

Министерство образования и науки Республики Казахстан
Костанайский государственный университет имени А. Байтурсынова
Кафедра финансов и банковского дела

Н.Т. Сартанова

Финансовое планирование и прогнозирование: стратегия и тактика

(Часть II)

Учебное пособие



Костанай, 2017

УДК 336.1(075.8)
ББК 65.291.9-23я73
С 20

Рецензенты:

Жиентаев С.М. – д.э.н., профессор, профессор кафедры экономики Костанайского государственного университета имени Ахмета Байтурсынова
Хамбар Б. – к.э.н., Директор Центра стратегических разработок АО «Институт экономических исследований»

Кенжебекова Д.С. – к.э.н., доцент, зав.кафедрой финансов и банковского дела Костанайского государственного университета имени Ахмета Байтурсынова

Автор:

Сартанова Нализа Телгораявна - к.э.н., доцент, доцент кафедры финансов и банковского дела

С20 Сартанова Н.Т.

Финансовое планирование и прогнозирование: стратегия и тактика: Учебное пособие (часть II). – Костанай: КГУ им. А. Байтурсынова, 2017. - 124 с.

ISBN

Вторая часть учебного пособия включает дополнительные экономические категории, которые необходимо учитывать при организации финансового планирования и прогнозирования: прогнозирование цен, денежно-кредитных отношений, платежного баланса, валютного курса, макроэкономических показателей, а по отдельным показателям приводится зарубежный опыт. Также приведены планы практических занятий, экзаменационные вопросы, кейсы для самостоятельной работы магистрантов, тестовые задания.

Предназначено для магистрантов экономических специальностей; оно может быть рекомендовано преподавателям высших учебных заведений по проведению учебных занятий по организации финансового планирования и прогнозирования.

ББК 65.291.9-23я73

Утверждено и рекомендовано к изданию методическим советом экономического факультета Костанайского государственного университета имени А. Байтурсынова, 12.06.2017 года протокол № 6.

ISBN

©Сартанова Н.Т., 2017

Содержание

Введение.....	4
1 Методы планирования и прогнозирования цен.....	5
1.1 Методы расчета цен.....	5
1.2 Методы прогнозирования цен.....	16
1.3 Зарубежный опыт прогнозирования и государственного регулирования цен.....	19
<i>Контрольные вопросы.....</i>	<i>23</i>
2 Прогнозирование денежно-кредитных отношений.....	24
2.1 Денежно-кредитная политика и денежно-кредитное регулирование экономики страны.....	24
2.2 Прогнозирование кредитно-денежных отношений.....	29
<i>Контрольные вопросы.....</i>	<i>31</i>
3 Прогнозирование платежного баланса.....	32
3.1 Сущность, значение и роль платежного баланса.....	32
3.2 Платежный баланс Республики Казахстан: стандартные формы и представления.....	37
3.3 Прогнозирование платежного баланса.....	39
<i>Контрольные вопросы.....</i>	<i>43</i>
4 Прогнозирование валютного курса.....	44
4.1 Понятие и значение валютного курса.....	44
4.2 Прогнозирование валютного курса и его методы.....	46
4.3 Зарубежный опыт прогнозирования валютного курса и его методов	51
<i>Контрольные вопросы.....</i>	<i>54</i>
5 Прогнозирование макроэкономических показателей.....	55
5.1 Понятие и содержание макроэкономических показателей.....	55
5.2 Методы прогнозирования макроэкономических показателей.....	58
5.3 Зарубежный опыт и практика прогнозирования уровня безработицы.....	61
5.4 Прогнозирование инфляции.....	63
5.5 Антиинфляционная политика Республики Казахстан как мера предотвращения инфляции.....	73
<i>Контрольные вопросы.....</i>	<i>75</i>
Планы практических занятий.....	76
Примерный перечень вопросов к экзамену.....	83
Кейсы.....	86
Тесты.....	96
Глоссарий.....	118
Перечень сокращений.....	122
Список использованных источников.....	123

Введение

Цель второй части учебного пособия «Финансовое планирование и прогнозирование: стратегия и тактика» - ознакомление магистрантов с современной базовой системой знаний по изучению дополнительных (вспомогательных), но не менее важных инструментов, которые необходимо учитывать при организации финансового планирования и прогнозирования:

- методы прогнозирования цен;
- методы прогнозирования денежно-кредитных отношений;
- прогнозирование платежного баланса;
- учет факторов при прогнозировании валютного курса;
- методы прогнозирования макроэкономических показателей таких как: валовый национальный продукт, чистый национальный продукт, валовый внутренний продукт, уровень безработицы и инфляции, состояние государственного бюджета и темпы экономического роста.

Дополнительно по отдельным вопросам приводится зарубежный опыт применения вышеперечисленных инструментов.

При изучении курса магистранты должны:
знать:

- теорию и методологию стратегического планирования и прогнозирования развития экономики;
- методы, технологии государственного стратегического планирования и прогнозирования с учетом всех инструментов;
- зарубежную практику стратегического планирования и прогнозирования.

уметь: анализировать развитие национальной экономики как объекта стратегического планирования и прогнозирования; выявить складывающиеся проблемы государственного стратегического планирования и прогнозирования в РК; определять основные этапы разработки государственных стратегических планов РК, проводить их мониторинг, а также проводить оценку и контроль реализации стратегических планов и прогнозов;

владеть: технологией планирования и прогнозирования и использовать инструменты планирования и прогнозирования, системой сбалансированных показателей;

быть компетентными: в области планирования и прогнозирования государственных финансов, финансов региона и предприятий, развития стратегии и финансовой политики, ориентированной на результат.

Учебное пособие состоит из пяти глав. Каждая глава содержит вопросы для самопроверки. Также во второй части *учебного пособия* приведены планы практических занятий, экзаменационные вопросы, кейсы для самостоятельной работы магистрантов, тестовые задания, библиографический список.

Учебное пособие предназначено для магистрантов экономических специальностей.

1 Методы планирования и прогнозирования цен

Цену устанавливает рынок, а не продавец

Силован Рамшвили

Цель: изучить составляющие ценообразования, методы планирования и прогнозирования цен, а также зарубежный опыт прогнозирования и государственного регулирования цен

План:

1.1 Методы расчета цен

1.2 Методы прогнозирования цен

1.3 Зарубежный опыт прогнозирования и государственного регулирования цен

1.1 Методы расчета цен

Существующая система методов обоснования уровней и соотношений цен создавалась в течение длительного времени, что объясняется сложностью решения множества вопросов, возникающих при установлении конкретных цен. Уровень цен должен в полной мере отражать затраты на производство, обращение и реализацию товаров. Однако столь же несомненной является и необходимость отражения в ценах потребительских свойств (полезности) товаров. Кроме того, в уровнях и соотношениях цен должно находить отражение и действие различных рыночных ценообразующих факторов (соотношение спроса и предложения).

Применяемые в современной практике ценообразования методы расчета цен можно подразделить на следующие основные группы:

- методы, ориентированные на затраты (затратные методы);
- методы, ориентированные на спрос;
- методы, ориентированные на конкуренцию;
- методы, учитывающие затраты, спрос и конкуренцию.

С помощью этих методов определяются цены на новые товары, пересматриваются цены на выпускаемые товары, обосновываются размеры надбавок (скидок) к ценам. Одновременное существование и применение нескольких методов связано с многообразием выпускаемых товаров и условий их изготовления, что не позволяет использовать только один метод расчета цен.

$$Ц = Ц_{Б} + \sum_{i=1}^n Ц_i \quad (1)$$

К *затратным методам* относятся метод затрат и агрегатный. *Метод затрат* предполагает последовательное определение и суммирование всех элементов цены: себестоимости, прибыли, налога на добавленную стоимость, торгово-сбытовой надбавки (скидки), налога с продаж. Цены при применении этого метода определяют по формуле:

$$Ц = С + П + НДС + T_n + НСП \quad (2)$$

где: Ц - цена изделия;
 С - себестоимость производства изделия;
 П - прибыль;
 НДС - налог на добавленную стоимость;
 T_n - торгово-сбытовая надбавка (скидка);
 НСП - налог с продаж.

Себестоимость, включаемая в цену, может быть полной, возмещающей все затраты на производство, или неполной, учитывающей только затраты на производство данного товара (предельные затраты).

Разновидностями метода затрат являются следующие методы: «затраты плюс прибыль», «затраты плюс накладки», «затраты плюс целевая прибыль», метод обеспечения безубыточности (затраты при критическом объеме производства). Цены, установленные по методу «затраты плюс целевая прибыль», обеспечивают получение «целевой» нормы прибыли на произведенные затраты при установленных объемах продаж. Расчет цены этим методом осуществляют по следующим этапам:

- оценка производственной мощности предприятия в рассматриваемый период времени и определение возможного объема производства продукции;
- калькуляция затрат на производство установленного объема продукции;
- определение «целевой» нормы прибыли;
- добавление к себестоимости установленного объема продукции «целевой» прибыли (от реализации всего объема продукции);
- расчет оптовой (отпускной) цены единицы продукции путем деления объема выпуска продукции в стоимостном выражении (по цене «себестоимость плюс целевая прибыль») на объем выпуска продукции в натуральном выражении.

Недостатком данного метода является то, что в нем используются оценочные величины возможного объема продаж и не учитывается тот факт, что цена сама по себе может быть главным фактором, определяющим объем продаж. Метод более всего подходит для применения на рынке с неэластичным спросом на товар.

Если предприятие ставит перед собой задачу достижения безубыточности производства какой-либо продукции в течение определенного периода времени, то цену на эту продукцию можно рассчитать на основе принципа безубыточности. Наиболее часто метод затрат применяется при определении цен на принципиально новую продукцию. Это объясняется не только простотой самого метода, но и тем, что при определении цен на такую продукцию практически невозможно использовать какие-либо иные методы из-за несопоставимости этой продукции ни по параметрам, ни по эффективности, ни по затратам на производство с выпускаемой продукцией.

Метод затрат применяется также для определения оптовых цен на продукцию, изготавливаемую в порядке разовых заказов, на опытные образцы продукции, на продукцию, предназначенную для удовлетворения собственных нужд предприятия. К *преимуществам метода* затрат относятся легкость определения издержек (через систему бухгалтерского учета) и возможность установления единой цены, если необходимо снизить ценовую конкуренцию. Основным *недостатком метода* затрат является слабая увязка цен с потребительскими свойствами, качеством, эффективностью использования продукции и спросом на нее. Соотношения цен, рассчитанных методом затрат, отражают в основном различия в издержках производства товаров. *Метод затрат целесообразно применять для расчета нижнего предела цены.*

Агрегатный метод состоит в том, что цена товара определяется суммированием цен составляющих его конструктивных элементов:

$$C_n = \sum_{i=1}^n C_i \quad (3)$$

где: C_n - цена нового товара;

C_i - цена i -го конструктивного элемента товара;

n - число конструктивных элементов товара.

Как правило, агрегатный метод используется в модифицированной форме - к базовой цене устанавливаются надбавки (скидки) за наличие (отсутствие) отдельных конструктивных элементов товара:

$$C = C_0 + \sum_{i=1}^n C_i \quad (4)$$

где: C_0 - базовая цена;

C_i - цена (надбавка, скидка) i -го элемента.

Такой модифицированный агрегатный метод применяется при установлении цен на товары, которые имеют общую базовую основу (общий элемент, блок, агрегат) и различаются между собой наличием или отсутствием дополнительных элементов, определяющих дополнительные потребительские параметры.

В качестве базовой цены принимается цена основного элемента, характеризующего важнейшие потребительские параметры продукции, общие для всех изделий данной группы. Цены дополнительных элементов и являются надбавками (скидками за отсутствие элемента по сравнению с базой). Базовая цена и цены дополнительных элементов в свою очередь могут определяться методом затрат.

Область применения агрегатного метода относительно невелика, поскольку для определения цены на готовую продукцию необходимо иметь цены на отдельные конструктивные элементы, что на практике бывает редко. Другими недостатками агрегатного метода являются: ошибки в ценах на

отдельные конструктивные элементы, полностью воспроизводимые в цене готового изделия; отсутствие стимулирующего воздействия на повышение потребительских параметров изделия и экономию затрат на его производство.

Затратные методы определения цен позволяют достаточно точно отразить в ценах уровень затрат на производство и реализацию товаров, но не дают возможности в полной мере учесть разницу в потребительских свойствах взаимозаменяемых или иных товаров. Это объясняется тем, что затраты на производство и реализацию далеко не во всех случаях корреспондируются с потребительскими свойствами и качеством товаров.

Метод расчета цен с ориентацией на спрос предполагает определять цену товара исходя из спроса на него. Уровень цены на товар ставится в зависимость от изменения спроса: высокая цена устанавливается при большом спросе, низкая - при снижении спроса. При этом затраты на производство товара в обоих случаях могут быть одинаковыми. Затраты при использовании данного метода рассматриваются лишь как ограничительный фактор, который показывает, может ли товар продаваться по установленной цене с запланированной прибылью.

В основе метода расчета цен с ориентацией на спрос лежит полезность товара. Этот метод позволяет предприятию (фирме) реализовать стратегию «высоких цен» (цен снятия сливок) на принципиально новый товар с целью получения сверхприбыли путем продажи товара тем покупателям, для которых этот товар имеет большую ценность. Для некоторых фирм стратегия «высоких цен» направлена на то, чтобы взять от рынка все, что он может дать, а затем уйти с него.

Метод расчета цен с ориентацией на спрос может успешно применяться при выпуске взаимозаменяемых товаров, позволяющих покупателям сравнивать товары и делать соответствующий выбор. Установление цен на товар с учетом спроса на него теоретически представляется относительно несложной задачей, однако практическая реализация этого метода сопряжена с рядом трудностей. Определить реальный (возможный) спрос на товар на длительную перспективу часто весьма сложно.

Наиболее распространенными методами установления цен с ориентацией на конкуренцию являются *метод текущей цены*, *метод «запечатанного конверта»*, *метод глупого следования за конкурентом* или *метод ориентации на лидера*.

Метод текущей цены используется на рынках однородных товаров. Влияние конкуренции на величину цены на товар зависит от типа рынка. Цены на рынке чистой конкуренцией формируются в результате совместных действий хорошо информированных покупателей и продавцов. Отдельная фирма на таком рынке не может повлиять на уровень цены: установив более высокую цену на свой товар, она может потерять покупателей, и в то же время нет смысла устанавливать более низкую цену, т.к. весь товар фирма может продать по установившейся на рынке цене. На олигополистическом рынке уровень цены определяется целями, которые ставят перед собой ведущие компании, или негласными соглашениями между всеми участниками рынка.

Метод «запечатанного конверта» (тендерного ценообразования) применяется в тех случаях, когда несколько фирм конкурируют друг с другом в борьбе за какой-либо контракт.

Определение цен, ориентированное на нахождение равновесия между затратами и состоянием рынка (спросом и конкуренцией), представляет собой сочетание рассмотренных ранее трех методов определения цен. Этот метод включает следующие основные этапы:

- определение возможного объема производства (продаж), затрат и прибыли на предполагаемый объем производства, определение цены единицы товара;

- определение функции (графика) спроса, анализа различных комбинаций «цена - объем продаж» и выбор такой, которая обеспечит максимальную прибыль;

- выявление преимуществ и недостатков товара в сравнении с товарами-конкурентами;

- проработка новых комбинаций «цена - объем продаж» с учетом конкурентных факторов, выявленных на третьем этапе; выбор такого объема производства и цены, который обеспечит максимум прибыли и позволит вписаться в существующую рыночную систему цен.

Необходимость применения *метода расчета цен с учетом затрат и состояния рынка* обусловлена тем, что для потребителей товаров важны не только цена, но и параметры (полезность) товара. В зависимости от получаемой полезности потребитель решает проблему выбора конкретного товара. Именно для этого и необходимы специальные методы определения цен.

На предприятиях часто возникает необходимость в производстве такой новой продукции, которая не заменяет ранее освоенную старую, а дополняет или расширяет уже существующий ряд старой продукции, который называют параметрическим рядом. Под параметрическим рядом понимается совокупность конструктивно и (или) технологически однородных изделий, предназначенных для выполнения одних и тех же функций и отличающихся друг от друга значениями основных технико-экономических параметров.

Анализ производства такой продукции показывает, что расход материальных и трудовых ресурсов, как правило, связан с параметрами продукции. Применение ЭММ для анализа позволяет установить зависимость между уровнем затрат и величиной потребительских параметров изделий и распространить установленную зависимость на соотношения цен между изделиями, составляющими параметрический ряд.

Такие методы ценообразования получили название *нормативно-параметрических*. *Нормативно-параметрические методы* позволяют увязать уровень цен не только с издержками производства, но и с потребительскими свойствами продукции, более объективно определять соотношения цен на взаимозаменяемую и аналогичную продукцию, а также достаточно надежно рассчитывать цены на новые товары внутри имеющегося ряда однородных изделий.

К нормативно-параметрическим методам ценообразования относятся: *балловый метод, метод удельных показателей, метод регрессионного анализа.*

Балловый метод основан на использовании базисных цен и экспертных оценок значимости сопоставимых технико-экономических и потребительских параметров товаров, входящих в конкретную группу или подгруппу товаров и предназначенных для удовлетворения одинаковых потребностей. Расчет цен балловым методом осуществляется в три основных этапа.

На первом этапе определяется группа товаров, имеющих однородный технологический процесс изготовления или обладающих идентичностью конструктивного исполнения, а также сопоставимостью по технико-экономическим и потребительским параметрам. Среди них выбирается базовый товар (товар-эталон). Затем выбираются технико-экономические и потребительские параметры товаров, определяются путем экспертной оценки число баллов по каждому параметру и общая сумма баллов по товару в целом. На втором этапе определяется стоимостная оценка (цена) одного балла Π_1 :

$$\Pi_1 = \frac{\Pi_{\text{БА}}}{\sum_{i=1}^n \Pi_{\text{Б}}} \quad (5)$$

где: $\Pi_{\text{БА}}$ - цена базового товара;
 $\sum_{i=1}^n \Pi_{\text{Б}}$ - сумма баллов базового товара.

На третьем этапе устанавливается цена на новый товар данной группы. Если все показатели (параметры) товаров являются равнозначными по удельному весу, комплексный уровень качества каждого товара данного ряда определяется путем простого сложения баллов, а цена - последующим умножением цены одного балла на сумму баллов:

$$\Pi = \Pi_1 \sum_{i=1}^n B_i \quad (6)$$

где: B_i - баллы, в которые оценена единица каждого i -го параметра;
 n - количество оцениваемых параметров.

Если отобранные для оценки параметры не равнозначны для потребителя, устанавливают коэффициенты весомости (значимости) параметров. Оценки выставляются по каждому параметру, затем выводится среднеарифметическое значение по каждому параметру, которое умножается на соответствующий коэффициент весомости (значимости). Полученные баллы суммируются. Цена нового товара определяется по формуле

$$\Pi_{\text{н}} = \Pi_1 Q_i \sum_{i=1}^n B_{A1} \quad (7)$$

где Q_i - удельный вес i -го параметра нового товара.

К недостаткам баллового метода относятся экспертный выбор базы сопоставления (набор параметров) и оценка уровня качества товаров (уровней параметров), что дает возможность проявления субъективизма. Данный метод используется в основном тогда, когда необходимо использовать принцип сравнимости с базовым товаром и нет возможности воспользоваться каким-либо другим более объективным методом. Для более объективного обоснования параметров товаров предпринимаются попытки использовать математический аппарат, например метод ранговой корреляции и др.

Метод удельных показателей применяется для определения цен на несложные товары, входящие в небольшие группы, которые характеризуются наличием одного основного параметра. Сущность его заключается в определении цены единицы основного технико-экономического параметра (Π_y) базового товара-эталона данного параметрического ряда и на его основе - цены нового товара:

$$\Pi_n = \Pi_y \times \Pi_n \quad (8)$$

где Π_n - значение основного технико-экономического параметра нового товара (в тех же единицах измерения, что и для базового товара-эталона).

Важнейшим условием эффективного применения метода удельных показателей является соблюдение требования относительного удешевления нового товара, т.е. снижения цены на единицу главного (основного) параметра нового товара по сравнению с товаром-эталонем. Недостатком данного метода является учет только одного параметра товара. Основная же масса товаров характеризуется комплексом потребительских параметров. Поэтому расчет цены по одному параметру недостаточен для экономической оценки большинства товаров.

Метод регрессионного анализа является наиболее распространенным из параметрических методов. Его сущность заключается в определении зависимости цены от технико-экономических параметров, отражающих основные потребительские свойства товаров:

$$C = f(X_1, X_2, \dots, X_n) \quad (9)$$

где $X_1, X_2, \dots, X_n$ - технико-экономические параметры товара.

Выбор и обоснование формы связи между изменением цены и изменением параметров производятся с учетом характера зависимости между ними.

В практике ценообразования для расчета используются следующие функции: линейная, линейно-степенная, степенная, обратный логарифм, показательная, гиперболическая. Порядок и методика проведения регрессионного анализа, нахождение неизвестных параметров уравнений и

экономическая оценка полученных результатов осуществляются в соответствии с требованиями математической статистики.

Перспективность метода регрессионного анализа заключается в том, что он позволяет моделировать изменение цены товаров в зависимости от изменения их параметров, устанавливать аналитическую форму связи и использовать рассчитанную формулу для определения цены на новый товар без данных о затратах на его производство. Зная формулу ценностного ряда и имея данные о количественных характеристиках нового товара, можно легко рассчитать цену на него, что имеет большое значение для правильной экономической оценки проектов.

Недостатком данного метода является то, что он не ограничивает параметры их общественно необходимой величиной даже тогда, когда это требуется: если установлено, что с изменением какого-либо параметра определенным образом изменяется цена товара, то эта закономерность будет проявляться и за теми пределами изменения данного параметра, за которыми они не нужны.

Как уже отмечалось, затратные методы ценообразования увязывают цены с величиной издержек производства и реализации товаров. Параметрические методы дают возможность обосновывать соотношения цен на взаимозаменяемые и аналогичные товары с учетом их потребительских свойств. Однако цены не должны определяться с ориентацией только на затраты или только на потребительную стоимость. Цена является мерой стоимости товара, но при этом она не безразлична к его потребительной стоимости.

Стоимость и потребительная стоимость всегда представляют неразрывное единство двух сторон товара: если производителя интересует прежде всего величина стоимости, которую он получает при реализации товара, то потребителя - приобретаемая им потребительная стоимость. Поэтому возникает необходимость сочетания или одновременного использования затратных методов и методов учета потребительских свойств при определении цен.

Переход экономики к рыночным отношениям требует создания нового механизма формирования цен. Для рыночной экономики характерно существование свободных, объективно формирующихся под влиянием рыночной конъюнктуры цен, в основном устанавливаемых фирмами. Вместе с тем проблемы цен взаимосвязаны с рядом других проблем социально-экономического развития. Поэтому вопросы их формирования в переходный период необходимо рассматривать во взаимодействии макро- и микроуровней.

На макроуровне должны производиться прогнозные расчеты изменения цен по отраслям экономики, потребительских цен, цен экспорта (импорта), сводного индекса цен и осуществляться государственное регулирование цен.

На микроуровне особая значимость при формировании цен должна придаваться их прогнозированию. При этом необходимо проводить исследования эластичности спроса на продукцию (услуги), изменения издержек под влиянием внешних и внутренних факторов, изучение уровня качества и уникальности своего товара, цен конкурентов и др.

Рассмотрим систему методов прогнозирования цен, которые получили широкое распространение в мировой практике.

Методы экспертных оценок. Среди индивидуальных экспертных оценок в области ценообразования наиболее широкое распространение получил и метод «интервью» и анкетирование. К коллективным экспертным оценкам, получившим применение при прогнозировании цен, относятся методы «комиссий», «мозговой атаки», «Дельфи».

Обработка экспертных оценок осуществляется различными методами. Наиболее распространенным является *метод ранговой корреляции*. Его суть сводится к тому, что специалисты дают оценку каждому фактору путем присвоения ему рангового номера. На основе данных анкетного опроса формируется матрица рангов, в которой отражается число специалистов, количество факторов, ранг j -го фактора у i -го специалиста x_{ij} . С помощью определенных преобразований формируется согласованное мнение экспертов.

При решении вопроса о цене на товар фирмы нередко обращаются к опросу специалистов (например, товароведов) и покупателей. Окончательное решение о цене принимается на основе результатов опроса специалистов и покупателей, условий рынка и издержек производства.

Параметрические модели и методы прогнозирования. Основу параметрических методов прогнозирования затрат и цен составляет количественная зависимость между ценами (затратами) и основными потребительскими свойствами продукции или уровнем качества изделий в пределах параметрического ряда.

Параметрический ряд - это группа продукции, которая однородна по конструкции и технологии изготовления, имеет одинаковое или сходное назначение и различается уровнем потребительских свойств.

Выявленные на основе анализа статистического материала количественные зависимости между ценами и параметрами продукции используются для определения цен проектов цен на ранних стадиях проектирования и конструирования новой продукции (техническое задание, технический проект).

В мировой практике эти методы используются и тех случаях, когда конкурентоспособность продукции, ее качество являются важнейшим ценообразующим фактором.

К наиболее распространенным из параметрических методов прогнозирования относятся методы удельной цены; структурной аналогии; агрегатный; балловый; корреляционно-регрессионного анализа.

Метод удельной цены используется для расчета и анализа затрат и цен товаров, характеризующихся достаточно полно основными параметрами качества. К таким параметрам относятся: производительность, мощность, содержание полезного компонента, емкость и т.д. Они выражают потребительскую стоимость, полезность продукта и в значительной мере определяют общий уровень цены изделия.

Суть метода *структурной аналогии* заключается в следующем. По однотипной продукции на основе статистических данных определяется

структура себестоимости по элементам затрат, т.е. находится удельный вес материальных затрат, заработной платы и других элементов затрат в полной себестоимости продукции. Затем нормативным или другим методом определяется абсолютная величина материальных затрат, заработной платы по новому изделию. Эти элементы выделяются в качестве основы себестоимости при расчете цены данным методом. Зная абсолютную величину того или иного вида затрат по основному изделию и его удельный вес в структуре себестоимости по аналогичной группе продукции, можно рассчитать себестоимость нового изделия.

Этот метод применяется при определении цен на стадии технического задания. Кроме того, в мировой торговле по данному методу определяются «скользящие» цены на сложное оборудование производственного назначения (прокатные станы, турбогенераторы, суда и др.). Величина конечной цены зависит от изменения цен материалов и ставок заработной платы на момент составления контракта.

По *агрегатному методу* цена (себестоимость) нового изделия определяется путем суммирования цен (себестоимости) отдельных конструктивных частей или узлов изделия с добавлением стоимости оригинальных узлов и деталей. Этот метод применяется в тех случаях, когда новая продукция состоит из разных сочетаний основных конструктивных элементов, цены или себестоимость которых известны. Совокупная цена (себестоимость) продукции исчисляется как сумма цен (себестоимости) отдельных конструктивных элементов или определяется путем суммирования (вычитания) цен (себестоимости) добавленных (сменяемых) элементов (узлов, комплектующих изделий). Как правило, данный метод используется в производствах с высокой степенью унификации продукции и рационален при определении цен сложных видов техники.

Следует отметить, что рассмотренные выше методы ценообразования относятся к затратным и не учитывают спрос на продукцию и уровень цен конкурента. Поэтому они могут использоваться для определения нижнего предела цены. Окончательный же ее уровень необходимо формировать с учетом всех остальных ценообразующих факторов.

По *балловому методу* цены формируются на основе экспертных оценок значимости параметров качества изделий для потребителей. Его целесообразно применять в тех случаях, когда цена зависит от многих параметров, характеризующих качество изделия, которые не поддаются количественному соизмерению. К ним относятся удобство изделия, дизайн, экономичность, эстетические свойства, противопожарность, запах, вкус, цвет, модность и т.д.

Каждому параметру присваивается определенное число баллов, суммирование которых дает своего рода интегральную оценку технико-экономического уровня изделия. Умножением суммы баллов по новому изделию на стоимостную оценку одного балла изделия-эталона определяется ориентировочная цена нового изделия.

Средняя стоимостная оценка одного балла рассчитывается путем деления цены базового изделия-эталона на сумму его баллов.

В случаях, когда все параметры продукции, подвергающиеся балловой оценке, считаются равнозначными по удельному весу, уровень качества каждого изделия параметрического ряда определяется путем простого сложения баллов. Если же отобранные для оценки параметры неравнозначны для потребителя, устанавливаются коэффициенты весомости (значимости) отдельных параметров. Например, духи характеризуются следующими качественными параметрами: запах, стойкость, насыщенность, плотность, цвет, универсальность и др. Естественно, что запах и стойкость духов имеют для потребителей большее значение, чем другие параметры качества.

Соответственно и коэффициенты весомости по этим параметрам должны быть больше. Балловые оценки, выставляемые по каждому показателю качества, корректируются на соответствующий коэффициент весомости.

Балловый метод применяется во многих странах мира. С его помощью осуществляется обоснование цен на продукцию часовой, радиотехнической, легкой, пищевой, парфюмерной промышленности. Он широко используется при изучении конъюнктуры рынка и оценке конкурентоспособности продукции.

Метод корреляционно-регрессионного анализа считается более совершенным методом параметрического прогнозирования. Суть его заключается в построении уравнений регрессии и определении зависимости цены от влияющих на нее факторов. При этом цена выступает как функция от параметров. Необходимым условием применения метода является тщательная аналитическая работа по формированию параметрического ряда, определению факторов, на основе которых он строится. Должен осуществляться отбор факторов, в наибольшей степени влияющих на цены. Например, цену сверла целесообразно определять в зависимости от его длины и диаметра.

Модели прогнозирования индексов цен. В формирующейся новой экономической среде, где основным регулятором является рынок, особую значимость приобретает прогнозирование индексов цен.

Индекс цен - это показатель, отражающий их движение. Индекс цен обычно выражается в процентах.

Индекс потребительских цен (ИПЦ) определяет изменение во времени стоимости фиксированного набора товаров и услуг, потребляемых населением.

Индекс оптовых цен отражает изменение цен на сырье, материалы, полуфабрикаты, топливно-энергетические ресурсы, конечные виды продукции на оптовом рынке.

Индекс цен (дефлятор) ВВП характеризует изменение общего уровня цен.

На основе индексов цен определяются темпы инфляции, осуществляется соизмерение затрат с результатами, анализируется и прогнозируется производственная и торговая деятельность. Они используются при разработке социально-экономических прогнозов. В связи с этим весьма актуальным является вопрос более точного определения индексов цен на прогнозируемый период в отраслях экономики.

Цены на продукцию изменяются под влиянием изменения цен на энергоресурсы, сырьевые ресурсы, инфляции и других факторов. Недостатком

этого метода является учет при прогнозе цены лишь прямых поставок электроэнергии в пищевую промышленность. Вместе с тем для производства продукции указанной отрасли используется продукция сельского хозяйства, где также расходуются энергоресурсы. Поэтому наряду с прямыми, следует учитывать и косвенные затраты. Эту задачу можно решить с использованием *модели межотраслевого баланса*.

Отличительная особенность межотраслевого баланса заключается в том, что в нем аккумулируется информация о межотраслевых взаимосвязях. Это позволяет отслеживать воздействие изменения экономических показателей в одной из отраслей на другие. Для решения задачи прогнозирования цен используются первый и третий квадранты межотраслевого баланса, разрабатываемого в Системе национальных счетов.

Общественные затраты отрасли потребителя определяются суммой промежуточных затрат отрасли (материальных затрат) и элементов валовой добавленной стоимости.

Путем сопоставления объемов затрат отрасли в новых ценах, рассчитанных по модели МОБа, с затратами в базисных (сопоставимых) ценах определяются изменения уровня цен в каждой отрасли (индексы цен).

Регрессионные модели. Эти модели позволяют рассчитать индекс цен в зависимости от влияющих на него факторов, т.е. формируется многофакторная модель, где индекс цен выступает как функция от факторов.

При прогнозировании индексов цен в качестве важнейших факторов целесообразно учитывать изменение цен на импортируемые энергоносители, изменение курса валюты, заработной платы и амортизации под влиянием инфляционных процессов, ставок налогов, процентных ставок за кредит.

1.2 Методы прогнозирования цен

Метод определения цен на основе издержек производства. Этот метод широко применяется в мировой практике. Суть его сводится к определению цены на товар, исходя из издержек производства и прибыли. С его помощью могут определяться цены на продукцию отрасли (на основе среднеотраслевой себестоимости и рентабельности продукции), а также формироваться цены на товары непосредственно фирмами. *Себестоимость* рассчитывается по элементам и статьям затрат, определяются переменные и постоянные издержки. Прибыль в цене определяется по средней сложившейся в фирме рентабельности продукции или по установленному нормативу рентабельности.

Данный метод позволяет определить предел цены, ниже которого фирма может устанавливать цену только в исключительных случаях и на определенный срок, например при реализации фирмой стратегии проникновения на рынок или удержания большей доли рынка.

К методу ценообразования на основе издержек производства относится расчет *цен на основе анализа безубыточности и обеспечения целевой прибыли*. Фирма стремится установить цену на свой товар на таком уровне, который

обеспечивал бы ей получение желаемого размера прибыли. Методика расчета цен, обеспечивающих получение прибыли, основывается на графике безубыточности (модель американских корпораций). На нем отображаются валовые поступления, целевая прибыль, валовые и постоянные издержки. Последние не зависят от объема сбыта продукции, спроса от уровня цен.

Условием применения метода ценообразования на основе издержек производства является стабильность себестоимости во времени или ее незначительное изменение.

Индексный метод. Учитывая, что издержки в современных условиях подвержены резким изменениям в связи с постоянным ростом цен на энергоносители, сырьевые ресурсы, инфляционными и другими процессами, себестоимость продукции (услуг) целесообразно прогнозировать индексным методом. На основе данных о структуре затрат по элементам и индексов изменения отдельных затрат определяется общее изменение себестоимости продукции в прогнозируемом периоде.

Подобным образом можно определить изменение цен в прогнозируемом периоде под влиянием указанных выше факторов. Расчет производится по формуле

$$P = P_6 \left(d_M \frac{P_{Mt}}{P_{M6}} + d_3 \frac{C_{Tt}}{C_{T6}} + d_c \right) \quad (10)$$

где: P - цена единицы продукции в прогнозируемом периоде;

P_6 - базисная цена единицы продукции;

d_M - доля в цене материальных затрат;

d_3 - доля в цене расходов на оплату труда;

d_c - доля неизменных затрат;

P_{Mt} - цена материала в прогнозируемом периоде;

P_{M6} - базисная цена материала;

C_{Tt} - ставки оплаты труда в прогнозируемом периоде;

C_{T6} - базисные ставки оплаты труда.

Метод формирования цен с ориентацией на спрос. Цена товара определяется исходя из спроса на товар, т.е. из того, сколько покупатель может и хочет заплатить за предлагаемый товар. Уровень цены на товар ставится в зависимость от изменения спроса на него.

При определении цен на основе спроса производственные затраты рассматриваются лишь как ограничительный фактор, который показывает, может ли товар продаваться по установленной цене с запланированной прибылью или нет. В основе данного метода лежит субъективная оценка покупателем ценности товара или услуги. Эта оценка зависит от многих факторов: от получаемой потребителем отдачи в результате использования товара (например, в калориях, витаминах), возникновения дополнительных

психологических преимуществ (удобства, цвета), уровня послепродажного обслуживания и других факторов.

При определении цен на товар этим методом производитель исходит из того, что покупатель определяет соотношение между данной им оценкой ценности товара и его цены и сравнивает его с такими же показателями для аналогичных товаров, выпускаемых другими фирмами.

Критерий ценности товара или услуги для потребителя позволяет продавцу установить такую цену, которая была бы доступна потребителю. Этот метод предполагает дифференциацию товаров по потребительским свойствам, дизайну, упаковке и рынка по характеристике покупателя. Он может использоваться успешно для определения цен при условии наличия на рынке взаимозаменяемых товаров.

Изложенный метод определения цен позволяет фирме реализовать стратегию «высоких цен» за новый товар, впервые появившийся на рынке, с целью получения сверхприбыли путем «снятия сливок» с той группы покупателей, для которых этот товар имеет большую ценность.

Для установления цен с учетом спроса необходимо постоянно изучать рынок, исследовать зависимость между ценами и спросом в виде функции спроса по цене и коэффициентов эластичности спроса по цене.

Метод определения цен с ориентацией на конкуренцию. Суть данного подхода к определению цен на товары состоит в том, что производитель исходит исключительно из конкуренции, устанавливая цены на свои товары чуть выше или чуть ниже уровня цен на товары ближайшего или крупнейшего конкурента. Этот метод используется на тех рынках, где продаются однородные товары. Влияние фактора конкуренции на принятие решения об уровне цен зависит от структуры рынка, т.е. от числа и типа компаний, работающих на рынке.

При таком подходе производители не стремятся сохранить постоянную зависимость между ценами и затратами или ценами и уровнем спроса. К этому методу обращаются фирмы, которые затрудняются в определении собственных издержек производства на единицу продукции и считают средние цены, сформировавшиеся в отрасли, хорошей базой для определения цен на свои товары. Опираясь на данный метод, фирма избавляется от риска, связанного с установлением собственной цены в смысле принятия ее рынком. Кроме того, в условиях сильной конкуренции предприятие имеет большие шансы влиять на цены рынка. Реакция фирмы на изменение цены конкурентом должна быть быстрой. В связи с этим фирмы, как правило, заранее готовят программы решений.

Формирование цен, ориентированное на нахождение равновесия между издержками производства и состоянием рынка. Этот метод представляет собой сочетание рассмотренных выше методов определения цен с ориентацией на издержки, спрос и конкуренцию. Цены формируются по этапам.

На первом этапе фирма определяет возможный объем продаж, издержки производства, массу прибыли на основе принятого критерия и исчисляет цену единицы товара.

На втором этапе на основе имеющейся функции спроса по цене фирма прорабатывает различные тактики продаж путем анализа различных комбинаций «цель - объем продаж» и выбирает ту, которая обеспечивает ей наибольшую сумму прибыли.

На третьем этапе фирма производит оценку прочности положения своего товара на рынке путем выявления его преимуществ или недостатков по технико-экономическим параметрам в сравнении с товарами-конкурентами. Оценка конкурентоспособности продукции производится параметрическими методами.

На четвертом этапе фирма вновь прорабатывает различные комбинации «цена - объем продаж», но уже с учетом конкурентных факторов. Выбирается та комбинация, которая обеспечивает максимальную прибыль и вписывается в систему рыночных цен.

Статистическая теория игр и ее применение при принятии решений по ценам. Статистическая теория игр предполагает обоснование оптимальных решений по ценам в конкурентных ситуациях. Например, предприятие производит товар и знает, что он подвержен быстрому изменению моды. Если своевременно не продать товар, то в будущем возникнут затруднения с его реализацией. Поэтому предприятие может принять решение о снижении цен, чтобы вызвать дополнительный спрос на данный товар. Причем решение о размере снижения цен при сезонной распродаже товаров должно быть продуманным и принести предприятию минимум потерь.

Может рассматриваться несколько вариантов снижения цены на определенный товар (на 20, 30, 40 и 50%). При этом должна учитываться предполагаемая реакция покупателей на сезонное снижение цен, которая измеряется эластичностью спроса от цены. На основе коэффициентов эластичности можно сделать вывод о степени возрастания спроса на товар при снижении цен на него.

В данном случае целесообразно проводить также опрос покупателей, который позволяет выяснить, при каком размере снижения цен покупатели могли бы произвести покупку.

1.3 Зарубежный опыт прогнозирования и государственного регулирования цен

В развитых странах с рыночной экономикой выработаны общие принципы и методы формирования цен. Государственные органы берут на себя функции установления конкретных цен на товары и услуги, имеющие для национальной экономики решающее значение, а также регулирования цен и осуществления контроля за ними. Доля контролируемых цен на продукцию и услуги в разных странах колеблется от 10 до 30%.

Государственное регулирование цен осуществляется для того, чтобы не допустить монополизма производителей, резкого роста цен на сырьевые и топливно-энергетические ресурсы, товары первой необходимости,

способствовать созданию условий для нормальной конкуренции, способствующей научно-техническому прогрессу.

Меры воздействия на производителей со стороны государства применяются как прямые (путем установления определенных правил ценообразования), так и косвенные (через такие экономические рычаги, как финансово-кредитный механизм, оплату труда, налогообложение и др.).

Во многих развитых странах создана правовая основа государственного регулирования цен в виде законов, указов, постановлений. Налажена систематическая, общедоступная публикация статистической информации о ценах, их уровне и динамике. Эти данные используются при регулировании уровня доходов и их индексации.

Ни одна страна не обходится без государственного регулирования цен на сельскохозяйственную продукцию и розничных цен на основные продукты питания. Правительственное регулирование цен проводится в виде поддержки фермерских цен на таком уровне, который должен обеспечить доходы и накопления в сельском хозяйстве для обеспечения процесса расширенного воспроизводства.

Уровень поддержки, выраженный в виде процентного превышения национальных цен над мировыми, является высоким. Например, в целом по Европейскому союзу он составляет 23-28%, в Швейцарии - 50, в Швеции - 30-35, в США - 10 и в Японии - 40%.

Многие страны проводят политику защиты внутренней экономики от влияния внешнего рынка, в частности путем наблюдения за соответствием уровней и соотношением внешних и внутренних цен и регулирования количества поступающих на внутренний рынок товаров.

Под контролем государства находятся цены в отраслях, имеющих особую социальную значимость. Речь идет о ценах в топливно-энергетическом комплексе, на медикаменты, основные продовольственные товары, железнодорожных, почтово-телеграфных и других тарифах. Свободное колебание цен на продукты питания допускается только в пределах «коридора» между верхним и нижним пределами.

На *методы государственного регулирования цен* оказывают влияние национальные особенности, наличие сырьевых ресурсов, политические факторы, место страны в мировом разделении труда.

В США в начале 70-х годов с целью подавления инфляции применялись методы прямого регулирования цен, осуществлялся централизованный контроль над ними. Однако замораживание цен и заработной платы ограничивало межотраслевой перелив капиталов, тормозило инвестиционную и негативно влияло на деловую активность, сдерживало рост доходов. Поэтому с середины 70-х годов прямой контроль над ценами был отменен. Регулировались в основном цены на энергоносители (нефть, газ). В начале 80-х годов был отменен контроль над внутренними ценами на нефть и нефтепродукты.

В *настоящее время в США* упор делается на активное использование рыночных рычагов и методов косвенного регулирования, способствующих

общему оздоровлению экономического положения в стране. Прямое государственное регулирование цен применяется лишь в высокомонополизированных отраслях.

Заслуживает внимания регулирование цен на продукцию аграрного комплекса. Осуществляется поддержка фермерских хозяйств, занимающихся выращиванием зерновых культур. Министерство сельского хозяйства предоставляет им займы на финансирование производства. Собранный урожай они могут продавать по рыночным ценам и расплачиваться за займы частью выручки. Если же рыночные цены опускаются ниже уровня контрольных цен, установленных конгрессом, фермер может сдать урожай государству по контрольным ценам, расплачиваясь за заем и получая прибыль.

Таким же образом регулируются цены в молочной промышленности. Конгресс определяет «справедливый» уровень контрольных цен на молоко, масло, сыр. Если рыночные цены снижаются ниже этого уровня, то продукты скупает государство. Они используются на бесплатные завтраки для школьников, помощь беднякам, продовольственную помощь слаборазвитым странам, а также продаются другим государствам.

Государство стремится поддерживать соотношение между ценами на сельскохозяйственные продукты и товары, приобретаемые фермерами. Всего в США государством регулируется около 10% цен. При их формировании американские экономисты широко применяют статистическую теорию игр, методы экспертных оценок, балансовые методы и математическое программирование.

Франция является одной из немногих промышленно развитых стран, где с 1947 г. по 1986 г. существовал довольно жесткий режим государственного регулирования цен. В настоящее время действует принцип свободного установления цен. В то же время государство применяет методы их прямого регулирования на сельскохозяйственную продукцию, газ, электроэнергию, транспортные услуги либо осуществляет контроль за ними в условиях конкуренции. Во Франции примерно 20% цен регулируется государством, а остальные 80% находятся в режиме свободного рыночного ценообразования.

В *Швеции* наблюдение и контроль за ценами ведет специальный орган - Государственное управление цен и конкуренции. Оно обеспечивает системную информацию по анализу и прогнозированию индексов цен, разработку мер по их сдерживанию. Государство регулирует цены на продукцию предприятий-монополистов (винно-водочные и другие изделия), почтовые услуги, закупочные цены на важнейшие виды сельскохозяйственной продукции (зерно, молоко, мясо, яйца и др.) с учетом интересов фермеров. Ежегодно в переговорах между правительством и объединением сельскохозяйственных производителей с участием представителей потребителей устанавливается уровень цен на продовольственные товары. В *Швеции* с учетом роста цен один раз в год проводится индексация доходов населения. При этом учитывается индекс цен на товары, входящие в минимальную потребительскую корзину. Сведения о причинах и факторах изменений цен доводятся до населения и

предпринимателей. Наибольшее распространение при прогнозировании цен получили методы экспертных оценок.

В *Германии* производителя поддерживает государство. Цены ориентированы на уровень возмещения издержек. При принятии решений по ценам широко применяется статистическая теория игр. Наиболее эффективным методом прогнозирования цеп является комбинирование статистической теории игр с методами экспертных оценок.

В *Японии* вопросами ценообразования занимается Департамент цен Управления экономического планирования. В его функции входят: изучение тенденций спроса и предложения, контроль за соблюдением антимонопольного законодательства, отслеживание уровня и динамики цен на товары, поддержание спроса на необходимом уровне путем проведения соответствующей финансовой политики. Государство регулирует цены на рис, пшеницу, мясо-молочные продукты, железнодорожные тарифы, тарифы на водо- и теплоснабжение, электроэнергию и газ, образование и медицинское обслуживание. Доля регулируемых потребительских цен составляет 20%.

В *Испании* регулирование и контроль за ценами осуществляет Высший Совет по ценам при Министерстве экономики и финансов, учрежденный в 1977г. Регулируются цены на товары первой необходимости и товары, производство которых монополизировано. Списки товаров и услуг, подпадающих под принудительное ценообразование, регулярно публикуются в бюллетенях коммерческой информации. Высший Совет рассматривает ходатайства государственных и частных компаний об изменении цен на конкретные виды товаров и услуг, вырабатывает рекомендации и представляет в Правительственную Комиссию по экономическим вопросам обоснованные предложения по изменению цен.

Различают следующие виды регулируемых цен.

Разрешительные цены. К разряду разрешительных цен относятся цены на товары и услуги, повышение которых производится после получения разрешения от Правительственной Комиссии в связи с ходатайством государственной или частной компании, предусматривающей повышение цен на конкретный товар или услугу. Разрешительные цены устанавливаются на соевое масло, электроэнергию, газ, бензин, дизтопливо, нефть, фармацевтические товары, тарифы на грузовые и пассажирские перевозки и другие виды товаров и услуг.

Уведомительные цены. Повышение цен на такие товары, как стерилизованное молоко, растительное масло, фуражное зерно, минеральные удобрения производится после уведомления Высшего Совета по ценам о предстоящем повышении цен за один месяц до его осуществления.

Местные цены. Увеличение цен на такие услуги, как водоснабжение для нужд населения, городские пассажирские, железнодорожные перевозки, услуги клиник, санаториев, больниц относится к компетенции провинциальных комиссии по цепам.

В настоящее время удельный вес регулируемых государством потребительских цен составляет около 10%. Следует отметить закономерность:

цены внутри страны незначительно отличаются от мировых на аналогичные виды продукции.

Экономика *Финляндии* опирается в основном на частную собственность и свободное предпринимательство. Вместе с тем государство воздействует на экономику и формирует политику цен. Министерство торговли осуществляет планирование и контроль цен на продукты питания, зерно, энергоносители, продукцию вино-водочной промышленности. Государство поддерживает предпринимательство, ориентированное на реализацию товаров и услуг по ценам, доступным для средних и низших слоев населения. *Фирмы, организующие продажу товаров по низким ценам, получают от государства кредит на значительные сроки и под щадящий процент.*

Система ценообразования в Финляндии отличается гибкостью и стимулированием потребления, особенно в области розничных цен на товары и услуги. Например, в кафе, ресторане цена порции выше по сравнению с розничной торговлей всего лишь на 25-30%. Тем самым создается заинтересованность в потреблении. Цены на гостиничные услуги зависят от срока проживания. Например, в первый день они обычно на 50-60% выше. Значительно дифференцированы цены в магазинах по категориям покупателей: почти в 2 раза снижаются цены на товары, приобретаемые членами акционерного общества - учредителя магазина.

В социально ориентированной рыночной экономике Финляндии посредством цен обеспечивается проведение мероприятий, направленных на повышение уровня жизни народа. Например, в этой северной стране круглый год осуществляется торговля овощами, фруктами и цитрусовыми. Государство поощряет торговлю витаминизированными продуктами, не облагая налогом их ввоз в страну, а в ряде северных районов имеются льготы по их реализации.

Практически все национальные программы по важнейшим отраслям экономики Финляндии базируются на планово-расчетном ценообразовании, т.к. рыночное ценообразование эффективно реагирует лишь на текущие потребности общества. С помощью цен государство стимулирует развитие прогрессивной структуры промышленности.

Таким образом, в цивилизованных странах государство регулирует цены разнообразными методами с учетом особенностей развития рыночной экономики в каждой из этих стран.

Контрольные вопросы:

1. Назовите основные методы расчета цен.
2. Что лежит в основе метода расчета цен с ориентацией на спрос?
3. Назовите основные регуляторы при прогнозировании индексов цен.
4. Назовите сущность и значение метода определения цен на основе издержек производства.
5. Назовите сущность метода определения цен с ориентацией на конкуренцию.
6. Сущность зарубежных методов прогнозирования и регулирования цен.

2 Прогнозирование денежно-кредитных отношений

Невыплачиваемые кредиты ведут к банкротству банков, которые будут национализированы государством, что в итоге и приведет к возникновению коммунизма

Карл Маркс, 1867 г. «Капитал»

Цель: изучить основные направления денежно-кредитной политики и методы прогнозирования денежно-кредитных отношений

План:

2.1 Денежно-кредитная политика и денежно-кредитное регулирование экономики страны

2.2 Прогнозирование кредитно-денежных отношений

2.1 Денежно-кредитная политика и денежно-кредитное регулирование экономики страны

Денежно-кредитная политика - это проводимый государством курс и осуществляемые меры в области денежного обращения и кредита, направленные на обеспечение устойчивого, эффективного функционирования экономики, поддержание в надлежащем состоянии денежной системы. Основными составляющими денежно-кредитной политики являются:

- операции на открытом рынке;
- учетная политика;
- наличие обязательных минимальных резервов.

К наиболее широко используемым методам *денежно-кредитной политики* относятся:

- изменение ставки учетного процента;
- операции на открытом рынке;
- изменение норм обязательных резервов;
- выборочные методы регулирования отдельных видов кредита.

Денежно-кредитная политика - это совокупность мероприятий центрального банка и правительства, направленных на изменение денежной массы в обращении, объёма кредитов, процентных ставок и других показателей денежного обращения с целью снижения уровня инфляции, устойчивого роста денежной массы и создания предпосылок для стабильного экономического роста».

Денежно-кредитная политика представляет собой одну из важнейших подсистем экономической политики государства. Это совокупность мероприятий в области денежного обращения и кредита, направленных на регулирование экономического роста, сдерживание инфляции, обеспечение занятости и выравнивание платежного баланса.

Денежно-кредитная политика осуществляется центральными банками в тесном контакте с Министерством финансов совместно с другими органами государства.

Денежно-кредитная политика представляет собой комплекс мероприятий в области денежного обращения и кредита, направленных на регулирование экономического роста, сдерживание инфляции, обеспечение занятости и выравнивание платежного баланса. *Денежно-кредитная политика* служит одним из важнейших методов вмешательства государства в процесс воспроизводства.

Денежно-кредитное регулирование - одно из основных средств воздействия государства на экономические процессы.

Денежно-кредитное регулирование экономики Республики Казахстан осуществляется Центральным банком Республики Казахстан. В порядке указанного регулирования он определяет нормы обязательных резервов, учетных ставок по кредитам, устанавливает экономические нормативы для коммерческих банков, проводит операции с ценными бумагами.

Теории спроса и предложения денег, равновесие на денежном рынке являются научной основой для проведения государством обоснованной, взвешенной кредитно-денежной политики, направленной на стабилизацию экономического развития.

Главная роль в проведении кредитно-денежной политики принадлежит Центральному банку. Это основной субъект кредитно-денежной политики. Не являясь, как правило, правительственным инструментом, банк выполняет целевые установки правительства. В то же время может придерживаться самостоятельного курса.

В комплексе задач, решаемых центральными банками, выделяют два направления.

Первое обеспечивает нормальную работу валютной системы страны в целом (в частности - это эмиссионная политика), т.к. устойчивая национальная валюта - важнейший элемент инфраструктуры рынка.

Второе направление - влияние на кредитную деятельность частных (коммерческих) банков, строящееся так, чтобы соответствующим образом обеспечить интересы государства.

При рассмотрении кредитной системы необходимо выделить *два взаимосвязанных понятия*:

- совокупность кредитных отношений, форм и методов кредитования, (*функциональная форма*);
- совокупность кредитно-финансовых учреждений, которые призваны проводить денежно-кредитную политику путем аккумуляирования свободных денежных средств и предоставления их в ссуду (*институциональная форма*).

Основополагающая цель кредитно-денежной политики - помощь экономической системе в достижении такого уровня производства, который характеризуется состоянием полной занятости и отсутствием инфляции.

Главные цели денежно-кредитной политики:

- борьба с инфляцией;

- поддержка курса национальной валюты по отношению к ведущим валютам мира;
- создание положительного платежного баланса страны.

При проведении денежно-кредитной политики государственные органы воздействуют на денежную массу и процентные ставки, а через них - на потребительский и инвестиционный спрос. *Преимущества* денежно-кредитной политики как инструмента государственного регулирования - ее быстрота и гибкость. *Недостатки* связаны с тем, что она не может заставить коммерческие банки сокращать или увеличивать кредиты.

Любые действия государства в сфере денежно-кредитной политики осуществляются через длинный передаточный механизм, включающий в себя следующую цепочку:

- решения в денежно-кредитной сфере (например, изменение банковских резервов или изменение процентной ставки);
- изменение объема инвестиций;
- динамика валового национального продукта.

Сбои или задержки в каждом из этих звеньев отрицательно сказываются на эффективности мероприятий *денежно-кредитной политики*. Поэтому денежно-кредитная политика не столь действенное средство государственного воздействия, как фискальная политика.

К задачам денежно-кредитного регулирования относят:

- поддержание устойчивости национальной валюты, сдерживание инфляции;
- обеспечение стабильности денежно-кредитной системы;
- координацию деятельности центрального банка с деятельностью других государственных органов и содействие решению социальных и экономических задач, стоящих перед государством.

Элементы системы денежно-кредитного регулирования в соответствии с целями и задачами денежно-кредитной политики центрального банка представлены в таблице 1.

Таблица 1 - Элементы системы денежно-кредитного регулирования

Элементы	Характеристика
1	2
Мероприятия центрального банка	- изменение денежной массы в обращении, объема кредитов, уровня процентных ставок и других показателей денежного обращения и рынка ссудных капиталов.
Принципы денежно-кредитного регулирования	- принцип централизованного управления; - принцип независимости центрального банка от исполнительной власти при проведении денежно-кредитной политики; - принцип единства денежно-кредитной политики, под которым понимается разработка и применение на практике единых

Продолжение таблицы 1

1	2
	нормативных документов, обязательных для выполнения на всей территории страны.
Рестрикционная денежно-кредитная политика (политика «дорогих денег»)	
денежно-кредитная политика	направлена на ограничение денежно-кредитной эмиссии, ужесточение условий и ограничение объема кредитных операций коммерческих банков и повышение уровня процентных ставок. Ее проведение обычно «подкрепляется» бюджетно-налоговыми мероприятиями: увеличением налогов, сокращением государственных расходов.
Задачи	- сдерживание инфляции, - оздоровление платежного баланса, - сглаживание циклических колебаний деловой активности - в периоды экономических подъемов, - сопровождаемых «перегревом» конъюнктуры рынка.
Экпansionная денежно-кредитная политика (политика «дешевых денег»)	
Экпansionная денежно-кредитная политика	означает расширение масштабов кредитования, ослабление контроля за приростом количества денег в обращении, понижение уровня процентных ставок. Она сопровождается сокращением налоговых ставок, ростом непроизводительных расходов государственного бюджета.
Задачи:	- стимулирование деловой активности; - экономический рост; - сокращение безработицы.
Субъекты денежно-кредитного регулирования	
в широком смысле	относятся все владельцы денежных средств
в узком смысле	лица, осуществляющие денежно-кредитное регулирование, а именно, центральный банк, законодательные органы, государственные министерства и ведомства.
Объекты денежно-кредитного регулирования	
конкретные показатели денежного оборота	денежная масса, ее агрегаты; объем и структура денежных доходов населения; объем и структура налично-денежного оборота, проходящего через коммерческие банки; скорость оборота денег; коэффициент банковской мультипликации; объем кредитов центрального банка правительству; объем кредитов кредитным организациям; объем кредитов, выдаваемых физическим и юридическим лицам.
Методы денежно-кредитного регулирования - способы воздействия на промежуточные ориентиры денежно-кредитной политики	
Метод прямого контроля (административный)	административный контроль за деятельностью банков и направлен на регулирование их способности предоставлять кредиты или инвестировать в ценные бумаги, на ограничение процентных ставок.
Рыночный (косвенный) метод	влияет на объекты регулирования (денежную массу, процентные ставки, валютный курс) при помощи рыночных механизмов. Использование косвенного метода предполагает высокую степень развития рыночных отношений, однако эффект применения замедлен и неоднозначен.

Виды денежно-кредитной политики представлены в таблице 2.

Таблица 2 - Виды денежно-кредитной политики

Наименование вида	Характеристика
Жесткая монетарная политика	Политика, направленная на поддержание на определенном уровне денежной массы.
Гибкая монетарная политика	Политика, направленная на поддержание на определенном уровне ставки процента.
Стимулирующая монетарная политика	Проводится в период спада экономики и имеет целью стимулирование роста деловой активности в целях борьбы с безработицей. Заключается в проведении Национальным банком мер по увеличению предложения денег. Ее инструментами являются: - снижение нормы резервных требований; - снижение учетной ставки процента; - покупка Национальным банком государственных ценных бумаг.
Сдерживающая монетарная политика	проводится в период экономического подъема и направлена на снижение деловой активности в целях борьбы с инфляцией. Состоит в использовании Национальным банком мер по уменьшению предложения денег через: - повышение нормы резервных требований; - повышение учетной ставки процента; - продажа Центральным банком государственных ценных бумаг.

Инструменты реализации денежно-кредитной политики представлены на рисунке 1.



Рисунок 1 - Инструменты реализации денежно-кредитной политики

Механизм денежно-кредитного регулирования – это совокупность методов, инструментов регулирования наличных и безналичных банковских

операций, а также конкретные формы контроля за динамикой денежной массы, банковских процентных ставок и банковской ликвидностью на макро- и микроуровне, т.к. методы и инструменты являются отдельным элементом системы денежно-кредитного регулирования, а механизм представляет собой устройство, определяющее порядок какого-нибудь вида деятельности, в рассматриваемом случае - регулирования.

Механизм денежно-кредитного регулирования индивидуален для каждой страны и регламентируется документами центральных банков.

Механизм денежно-кредитной политики, оказывающий мощное воздействие на макроэкономическую ситуацию, в практике государственного регулирования сочетается с финансовой политикой.

2.2 Прогнозирование кредитно-денежных отношений

Деньги и кредит как порождение экономических отношений развиваются в масштабах, определяемых экономическими процессами. Изменения в денежно-кредитном обороте обусловлены воспроизводственными процессами и представляют собой элемент развивающихся рыночных отношений. В агрегированном виде эти отношения представляют собой обязательства банковской (финансовой) системы перед другими секторами экономики.

Реализация национального продукта и связанное с ней движение потоков товаров и услуг вызывает необходимость нахождения в обороте массы *обращающихся денег*, под которыми понимаются денежные средства, опосредствующие обмен товаров и услуг. Это момент, когда товар переходит от продавца к покупателю, совершается платеж за товар и деньги передаются от покупателя к продавцу.

Одновременно в обращении имеется масса денег, которая в данный момент не участвует в товарных сделках, но является законным платежным и покупательным средством (денежные средства на расчетных, текущих и других счетах субъектов хозяйствования, общественных организаций и т.п., временно составляющие резервный фонд платежа, а также сбережения населения, выступающие в виде фонда денежных накоплений и сбережений). Указанные фонды постоянно вовлекаются в активный денежный оборот (непосредственно, через финансовых посредников или государственные структуры) по мере создания материальных предпосылок.

Обращающаяся масса денег постоянно находится в обороте в форме наличных и безналичных движений денежных средств (включая перечисления средств, связанных с кредитными операциями). Основная часть расчетов и платежей совершается без использования наличных денег и лишь незначительная - наличными деньгами.

Обязательства банковской системы перед другими секторами экономики носят название *денежных агрегатов*. Они являются важным фактором, влияющим на уровень цен, объем производства, состояние платежного баланса, в связи с чем их прогноз имеет важное значение. Для этих целей применяется

денежный баланс, а денежные агрегаты должны равняться сумме внешних нетто-активов и чистого внутреннего кредита (рисунок 2).

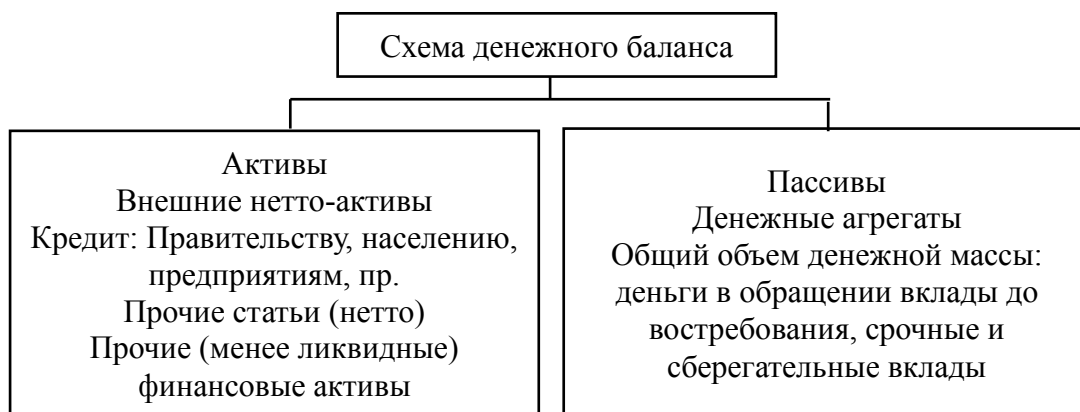


Рисунок 2 - Схема денежного баланса

Важной задачей при разработке кредитно-денежных прогнозов или программ является увязка предложения денег со спросом на них в соответствии с контрольной цифрой инфляции и оценкой темпов ее роста. Сопоставление прогнозов спроса на деньги и предложения денег позволяет сделать заключение о степени сбалансированности денежного обращения.

Прогнозирование спроса на деньги может быть выполнено статистическими методами с использованием соответствующей выборки данных за предыдущие периоды. Важно оценить скорость обращения денег. Для *прогнозирования спроса на деньги* можно использовать уравнение регрессии:

$$y = a_0 + a_1 x_t + a_2 z_t \quad (11)$$

где: y - реальные кассовые остатки;

a_0, a_1, a_2 - коэффициенты;

x_t - обязательная переменная (учитывает соотношение количества денег и ВВП);

z_t - переменная «вмененных издержек» (выражает степень предпочтения наличных денег прочим активам).

Важным является также прогноз кассовых оборотов, который характеризует движение денежной наличности и отражает перемещение денежной массы из сферы обращения в кассы банковских учреждений и выдачу наличных денег предприятиям, учреждениям, населению.

Исходным моментом при прогнозировании предложения денег является определение денежной базы, которая включает наличные деньги, депозиты и меняется в зависимости от изменения активов банковской системы. На

величину предложения денег оказывают влияние увеличение (уменьшение) денежной базы, соотношения между массой наличных денег и вкладами до востребования, а также корректировка норм резервных денег для банков. Прогнозирование предложения денег предполагает выявление тренда, прогноз денежной базы и получение прогнозных оценок норм резервов. Прогнозирование размеров чистых внешних активов непосредственно связано с перспективным состоянием платежного баланса и наличием внешнего финансирования. Величина чистого внутреннего кредита может быть вычислена в виде остатка, что вытекает из тождества:

$$M = A + K_{\text{чк}} \quad (12)$$

где: М - массив банковской системы;

А - чистые заграничные активы банковской системы, включая чистые международные резервы государственного сектора;

$K_{\text{чк}}$ - чистый внутренний кредит, предоставляемый банковской системой.

Расчетная величина чистого внутреннего кредита должна соответствовать изменениям состояния других секторов экономики. Например, увеличение кредита должно соответствовать запланированному увеличению объемов производства.

Распределение кредита между правительством, государственными предприятиями, населением осуществляется с учетом приоритетов политики государства. Прочие статьи в денежном балансе по своей природе являются труднопредсказуемыми. Факторы, которые оказывают значительное влияние на эту переменную, включают увеличение акционерного капитала банков, изменение оценки чистых внешних активов, а также прибыли и убытков банковской системы.

Контрольные вопросы:

1. Что понимают под денежно-кредитной политикой?
2. Назовите элементы системы денежно-кредитного регулирования.
3. Назовите инструменты реализации денежно-кредитной политики.
4. Назовите основные методы прогнозирования спроса на деньги.
5. Механизм денежно-кредитного регулирования экономики.
6. Назовите составляющие схемы денежного баланса.
7. Назовите метод определения величины чистого внутреннего кредита.

3 Прогнозирование платежного баланса

Платежный баланс - это систематизированная оценка экономических операций между резидентами страны и нерезидентами, связанных с получением и платежами денежных средств

Википедия

План:

3.1 Сущность, значение и роль платежного баланса

3.2 Платежный баланс Республики Казахстан: стандартные формы и представления

3.3 Прогнозирование платежного баланса

3.1 Сущность, значение и роль платежного баланса

Международное движение товаров, услуг, знаний, капитала и рабочей силы отражается в платежном балансе. В экономической теории понятие «платежный баланс» впервые стало употребляться в середине XVII века. В 1767г. Джеймс Стюарт опубликовал работу «Исследование о принципах политической экономии». В термин платежного баланса первоначально вкладывалось только *сальдо внешней торговли* и связанного с ним *движения золота*. Взаимосвязь международного движения товаров, услуг, знаний, капиталов и рабочей силы с макроэкономическими параметрами развития отдельных стран находит свое отражение в их платежных балансах. *Сущность, структура и содержание* платежного баланса представлены в таблице 3.

Таблица 3 - Сущность, структура и содержание платежного баланса

Понятие	Характеристика
1	2
Платежный баланс	- это статистический отчет обо всех международных сделках резидентов той или иной страны с нерезидентами за определенный период времени. Он отражает соотношение между объемом товаров и услуг, полученных данной страной из-за границы и предоставленных ею за границе, а также изменения в ее финансовой позиции по отношению к за границе.
	- это соотношение между суммой всех платежей, произведенных данной страной другим странам за определенный период, и суммой всех поступлений, полученных ею за тот же период от других стран. Баланс, в котором поступления денежных средств превышают их расходование, называют активным, в противоположном случае - пассивным.
	- является важнейшим источником информации, которая позволяет судить об эффективности участия страны в международном разделении

Продолжение Таблицы 3

1	2
	труда и служит основой для принятия решений в области внешнеэкономической политики.
Данные платежного баланса	представляют собой экономическую категорию потоков, описывающих в динамике внешнеэкономические отношения со всеми видами реальных и финансовых ресурсов.
Состояние платежного баланса	оказывает значительное воздействие на валютный курс и валютную политику страны. Ухудшение платежного баланса часто приводит к усилению валютного контроля (обычно в виде ужесточения правил операций с валютой), к снижению курса национальной валюты, усилению заимствований за рубежом и к другим мерам регулирования этого вида балансов международных расчетов.
Сущность платежного баланса	заключается в том, что представляет собой статистическую систему, в которой отражаются все платежи, произведенные данной страной за границей и поступления, полученные из-за границы, имевшие место в течение определенного периода времени. Если поступления платежей превышают платежи, платежный баланс активен (имеет активное / положительное сальдо), а в противном случае – пассивен (имеет пассивное / отрицательное сальдо).
Значение платежного баланса	проявляется в том, что он является основным инструментом для экономического анализа внешнеэкономической деятельности государства, с его помощью можно установить платежеспособность страны. Анализ структурных элементов платежного баланса служит основой для принятия решений в области внешнеэкономической политики.

В *платежном балансе* не отражаются изменения стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, не связанные с проведением международных операций. В настоящее время платежные балансы в большинстве стран мира составляются в соответствии с рекомендациями, разработанными специалистами МВФ, которые выпускаются в виде издания «Balance of Payments Manual» / «Рекомендации по составлению платежного баланса».

Структура платежного баланса представлена следующими разделами:

- торговый баланс, т.е. соотношение между вывозом и ввозом товаров;
- баланс услуг и некоммерческих платежей (баланс «невидимых» операций);
- баланс движения капиталов и кредитов.

Торговый баланс. Исторически внешняя торговля выступает исходной формой международных экономических отношений, связывающей национальные хозяйства в единое мировое хозяйство. Благодаря внешней торговле складывается международное разделение труда, которое углубляется и совершенствуется с развитием внешней торговли и других международных экономических операций. Показатели внешней торговли традиционно занимают важное место в платежном балансе. Соотношение стоимости

экспорта и импорта товаров образует торговый баланс. Поскольку значительная часть внешней торговли осуществляется в кредит, существуют различия между показателями торговли, платежей и поступлений, фактически произведенных за соответствующий период.

Экономическое значение актива или дефицита торгового баланса применительно к конкретной стране зависит от ее положения в мировом хозяйстве, характера ее связей с партнерами и общей экономической политики. Для стран, отстающих от лидеров по уровню экономического развития, *активный торговый баланс* необходим как источник валютных средств для оплаты международных обязательств по другим статьям платежного баланса.

Для ряда промышленно развитых стран (Япония, ФРГ и др.) активное сальдо торгового баланса используется для создания второй экономики за рубежом. *Пассивный торговый баланс* считается нежелательным и обычно оценивается как признак слабости внешнеэкономических позиций страны. Это правильно для развивающихся стран, испытывающих нехватку валютных поступлений. Для промышленного развития стран это может иметь иное значение. Например, дефицит торгового баланса США (с 1971 г.) объясняется активным продвижением на их рынок международных конкурентов (Западной Европы, Японии, Гонконга, Тайваня, Южной Кореи и других стран) по производству товаров все большей сложности. В результате складывающегося международного разделения труда более эффективно используются ресурсы в мировых масштабах. Зеркальным отражением дефицита внешней торговли США служит активное сальдо по этим операциям у упомянутых партнеров, которые используют валютные поступления для заграничных капиталовложений, в т.ч. в США.

Баланс услуг включает платежи и поступления по транспортным перевозкам, страхованию, электронной, телекосмической, телеграфной, телефонной, почтовой и другим видам связи, международному туризму, обмену научно-техническим и производственным опытом, экспертным услугам, содержанию дипломатических, торговых и иных представительств за границей, передаче информации, культурным и научным обменам, различным комиссионным сборам, рекламе, ярмаркам и т.д. Услуги представляют собой динамично развивающийся сектор мировых экономических связей; его роль и влияние на объем и структуру платежей и поступлений постоянно возрастают.

С ростом уровня благосостояния в развитых странах резко увеличились масштабы международного туризма, в составе которого значительную часть составляют деловые поездки в связи с интернационализацией современного производства. Развитие международного производства, научно-техническая революция и другие факторы интернационализации хозяйственной жизни стимулировали торговлю лицензиями, ноу-хау, другими видами научно-технического и производственного опыта, лизинговые операции (аренда оборудования), деловые консультации и другие услуги производственного и персонального характера.

По принятым в мировой статистике правилам в раздел «услуги» входят выплаты доходов по инвестициям за границей и процентов по международным

кредитам, хотя по экономическому содержанию они ближе к движению капиталов и услуг. В платежном балансе выделяются статьи: предоставление военной помощи иностранным государствам, военные расходы за рубежом (они как бы примыкают к операциям услуг).

По методике МВФ принято также показывать особой позицией в платежном балансе *односторонние переводы*. В их числе:

- *государственные операции* - субсидии другим странам по линии экономической помощи, государственные пенсии, взносы в международные организации;

- *частные операции* - переводы иностранных рабочих, специалистов, родственников на родину. Этот вид операций имеет большое экономическое значение. Италия, Турция, Испания, Греция, Португалия, Пакистан, Египет и другие страны уделяют большое внимание регулированию выезда за границу своих граждан на заработки, т.к. используют этот источник значительных валютных поступлений для развития экономики. Для ФРГ, Франции, Великобритании, Швейцарии, США, ЮАР и других стран, временно привлекающих иностранных рабочих и специалистов, напротив, такие переводы средств служат источником дефицита этой статьи платежного баланса.

Перечисление операции услуг, движения доходов от инвестиций, сделки военного характера и односторонние переводы называют «невидимыми» операциями, подразумевая, что они не относятся к экспорту и импорту товаров, т.е. осязаемых ценностей. В их составе выделяются три основные группы сделок; услуги, доходы от инвестиций, односторонние переводы.

Баланс движения капиталов и кредитов выражает соотношение вывоза и ввоза государственных и частных капиталов, предоставленных и полученных международных кредитов. По экономическому содержанию эти операции делятся на две категории: международное движение предпринимательского и ссудного капитала.

Предпринимательский капитал включает прямые заграничные инвестиции (приобретение и строительство предприятий за границей) и портфельные инвестиции (покупка ценных бумаг заграничных компаний).

Прямые инвестиции являются важнейшей формой вывоза долгосрочного капитала и оказывают большое влияние на платежный баланс. В результате этих инвестиций развивается международное производство, которое интегрирует национальные экономики в мировое хозяйство на более высоком уровне и прочнее, чем торговля. В 1992 г. накопленная стоимость прямых пограничных инвестиций всех стран, подсчитанная методом суммирования ежегодных вложений нарастающим итогом, составила около 2 трлн долларов.

Вывоз предпринимательского капитала происходит интенсивнее, чем рост производства и внешней торговли, что свидетельствует о его ведущей роли в интернационализации хозяйственной жизни. Более двух третей стоимости прямых заграничных инвестиций составляют взаимные капиталовложения развитых стран. Это означает, что хозяйственные связи между ними укрепляются в большей степени, чем с остальным миром.

Международное движение *ссудного капитала* классифицируется по признаку срочности:

1. *Долгосрочные* и среднесрочные операции включают государственные и частные займы и кредиты, предоставленные на срок более одного года. Получателями государственных займов и кредитов выступают преимущественно отстающие от лидеров страны, в то время как передовые развитые государства являются главными кредиторами. По-иному выглядит картина с частными долгосрочными займами и кредитами. Здесь также развивающиеся страны прибегают к заимствованию у частных кредитно-финансовых институтов развитых стран. Но и в развитых странах корпорации активно используют привлечение ресурсов с мирового рынка в форме выпуска долгосрочных ценных бумаг или банковского кредита.

2. *Краткосрочные операции* включают международные кредиты сроком до года, текущие счета национальных банков в иностранных банках (авуары), перемещение денежного капитала между банками. В последние два десятилетия межбанковские краткосрочные операции на мировом денежном рынке приобрели большой размах. Если в 60-70-е годы преобладало стихийное перемещение «горячих» денег, что усиливало инфляцию и кризис Бреттонвудской валютной системы, то в 80-е – начало 90-х гг. основной поток краткосрочных денежных капиталов (ежегодно 100-150 млрд долларов) направлялся в США, привлекаемый сравнительно высокими процентными ставками и стабильным курсом доллара. После прихода к власти Буша и переориентации экономической политики США на слабый доллар и низкие ставки, основной поток инвестиций направился на развивающиеся рынки.

В настоящее время важным для любой страны является решение *проблемы несбалансированного баланса*. *Несбалансированность платежного баланса* по текущим операциям и движению капиталов регулируется за счет резервов Центрального банка. Если дефицит баланса текущих операций меньше, чем положительное сальдо счета финансовых операций с капиталом, то запасы иностранной валюты в Центральном банке увеличатся. Если больше, то нехватка поступлений в страну иностранной валюты по сумме этих счетов компенсируется из запасов Центрального банка. В сумме сальдо счета текущих операций, сальдо счета финансовых операций с капиталом и изменение официальных резервов Центрального банка должны составить ноль. Это означает, что платежный баланс в итоге должен быть сведен без остатка.

В отличие от платежного баланса, включающего в себя только сумму денежных платежей страны и ее денежных поступлений за определенный период времени, *расчетным балансом за определенный период* принято называть соотношение всех денежных требований и обязательств данной страны, возникших за данный период. В то время как в платежный баланс входят лишь фактически произведенные и полученные платежи, в расчетный баланс входят все требования и обязательства страны по отношению к другим странам, хотя бы по ним в данный период платежи еще не были произведены. Например, в расчетный баланс входит весь экспорт и импорт товаров, тогда как в платежный баланс входят лишь фактическая выручка от экспорта товаров за

данный период и фактические расходы на оплату импортных товаров.

Расчетным балансом на определенную дату называется соотношение между общей суммой задолженности данной страны другим странам и общей суммой их задолженности данной стране на указанную дату. В отличие от расчетного баланса за год, в который входят только денежные требования и обязательства, возникшие в течение этого года, в расчетный баланс на определенную дату входят все имеющиеся к этому моменту требования и обязательства данной страны независимо от времени их возникновения.

Расчетный баланс на определенную дату иначе называется балансом международной задолженности, т.к. последний характеризует страну как нетто-должника и показывает величину ее будущих платежей. *Активный расчетный баланс* показывает, что страна является нетто-кредитором, *пассивный* - нетто-должником. *Расчетный баланс отличается от платежного баланса* тем, что составляется наперед, чтобы знать как сложатся требования и обязательства в будущие годы.

3.2 Платежный баланс Республики Казахстан

Платежный баланс Республики Казахстан, как и любой сводный статистический отчет, формируется на основе первичной государственной статистической отчетности предприятий, банков, министерств и ведомств. *Платежный баланс* (balance of payments) – это статистический отчет, в котором в суммарном виде отражаются экономические операции между резидентами и нерезидентами за определенный период времени. В платежном балансе отражаются потоки реальных ресурсов (экспорт и импорт товаров и услуг) и потоки финансовых ресурсов, которые либо являются платой за приобретение соответствующих реальных ресурсов либо независимыми от них финансовыми потоками.

В платежном балансе в суммарном виде отражаются экономические операции страны с остальным миром (операции между резидентами и нерезидентами) за определенный период времени. Данные платежного баланса представляют собой экономическую категорию потоков, описывающих в динамике внешнеэкономические отношения со всеми видами реальных и финансовых ресурсов. В платежном балансе не отражаются изменения стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, не связанные с проведением международных операций.

Стандартный платежный баланс РК состоит из трех разделов:

- *счет текущих операций*, отражающий потоки товаров, услуг, первичных доходов и вторичных доходов между резидентами и нерезидентами. Сальдо счета текущих операций отражает баланс внутренних сбережений и инвестиций экономики;

- *счет операций с капиталом*, который охватывает внешнеэкономические операции с произведенными нефинансовыми активами и капитальными трансфертами;

- *финансовый счет*, отражающий операции с финансовыми активами и обязательствами между резидентами и нерезидентами и показывающий источники финансирования экспорта и импорта реальных ресурсов.

В аналитическом представлении платежного баланса отдельно группируются статьи платежного баланса, показывающие движение материальных ценностей и все движение капитала за исключением изменения международных резервов. В этом случае отрицательное значение общего баланса (сальдо платежного баланса) означает накопление международных валютных резервов, а положительное – их сокращение (таблица 4).

Таблица 4 – Основные статьи платежного баланса Республики Казахстан

№	Наименование раздела	
1	Счет текущих операций	
1.1	Товары	
	Кредит (экспорт)	Дебет (импорт)
1.2	Услуги	
	Кредит (экспорт)	Дебет (импорт)
1.3	Первичные доходы	
	Кредит (к получению)	Дебет (к выплате)
1.4	Вторичные доходы	
	Кредит (к получению)	Дебет (к выплате)
2	Счет операций с капиталом	
	Кредит (к получению)	Дебет (к выплате)
3	Финансовый счет	
3.1	Прямые инвестиции	
	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
3.2	Портфельные инвестиции	
	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
3.3	Производные финансовые инструменты (кроме резервов) и опционы на акции для работников	
	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
3.4	Другие инвестиции	
	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств
3.5	Резервные активы	
3.6	Чистые ошибки и пропуски	

Платежный баланс Казахстана составляются на основе методологии Международного Валютного Фонда (РПБ - Руководства по составлению Платежного Баланса.) в соответствии со стандартными правилами учета и определениями. *Основные источники данных, используемые для формирования платежного баланса Казахстана:*

- таможенная статистика;
- отчеты банков, других финансовых и нефинансовых организаций;
- ежемесячный балансовый отчет Национального Банка РК;

- данные, предоставляемые Министерством финансов РК, а также другими министерствами и ведомствами;
- данные пограничных служб.

Особо важным разделом платежного баланса можно назвать финансовый счет, баланс которого изображен на рисунке 3.

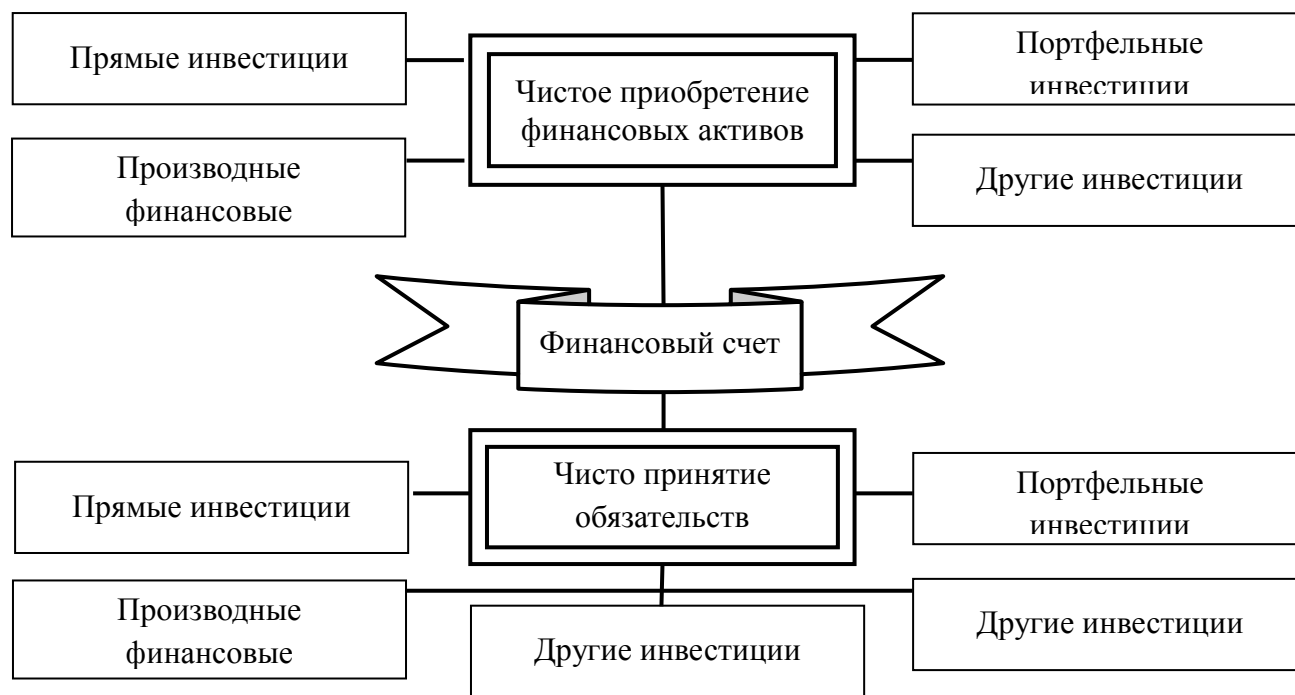


Рисунок 3 - Баланс финансового счета Республики Казахстан (без учета резервных активов)

Статистическую отчетность по платежному балансу в Национальный Банк обязаны представлять предприятия, осуществляющие внешнеэкономические операции, в т.ч. совместные и иностранные предприятия; филиалы и представительства иностранных компаний, осуществляющие свою деятельность в Республике Казахстан, независимо от форм собственности. При наличии внешнеэкономических операций, предприятие вносится в территориальный регистр предприятий внешнеэкономической деятельности, на основании которого формируется перечень респондентов по формам отчетности.

3.3 Прогнозирование платежного баланса

Платежный баланс характеризует экономические связи государства с внешним миром. В нем фиксируются данные о внешнеэкономических операциях страны с другими странами за определенный период времени, отражаются операции по импорту, экспорту, полученным займам от

иностранцев и предоставленным им кредитам, инвестициям, иностранным трансфертам и платежи правительства. Основу счетов платежного баланса образуют отношения между торговыми результатами и кредитными потоками. Счета платежного баланса уникальны тем, что отражают реальные и финансовые потоки между данной страной и всем остальным миром. Общую схему платежного баланса можно представить в следующей форме:

Схема платежного баланса

1. Текущий счет	2. Капитальный и финансовый счет
Торговый баланс	Капитальный счет
Экспорт	Финансовый счет
Импорт	Прямые инвестиции (сальдо)
Услуги	Другие инвестиции (сальдо)
Оказанные	3. Общий баланс
Полученные	4. Финансирование
Доход, сальдо	Чистые резервные активы
Текущие трансферты, сальдо	Исключительное финансирование

В связи с тем, что прогнозы внешнего сектора включают взаимосвязи с остальным миром, должны приниматься во внимание тенденции в мировой экономике. Например, стоимость экспорта и импорта зависит от цены товаров на мировых рынках и уровня экономической активности в странах-партнерах. Процентные ставки на международных рынках являются важным фактором, определяющим чистые процентные поступления на текущий счет, а вместе с процентными ставками на внутреннем рынке они заметно влияют на объем и направление потоков капитала. Кроме того, при прогнозе платежного баланса необходимо обеспечить увязку с другими макроэкономическими показателями.

При *прогнозировании* важно сочетание прогнозного результата по текущему счету с допустимыми значениями притока капитала для покрытия дефицита. Так, проблемы с обслуживанием иностранного долга возникают, когда эти средства используются неэффективно или только для внутреннего потребления.

Объем экспорта той или иной страны зависит от желания иностранцев покупать у нее (спрос на экспорт), а также от стимулирования и способности резидентов поставлять товары для продажи за границу (предложение экспорта).

Эмпирические формулы для функций, описывающих предложение на экспорт, основываются на следующем упрощенном уравнении:

$$\frac{C_{\text{э}}}{P_{\text{э}}} = f \left(\frac{P_B}{P_{\text{к}}} \times M_{\text{э}} \times Y_{\text{к}} \right) \quad (13)$$

где: $C_{\text{э}}$ - стоимость экспорта в национальной валюте;

$P_{\text{э}}$ - цена экспорта в национальной валюте;

P_B - внутренние цены;

$M_э$ -производственные мощности, приходящиеся на экспортный сектор экономики;

$Y_к$ - объем внутреннего спроса.

Спрос на экспорт зависит от уровня доходов и расходов в странах, являющихся торговыми партнерами, а также от цены экспортных товаров по отношению к цене товаров, производимых в самих этих странах. Функция спроса на экспорт имеет вид

$$\frac{C_э}{P_э} = f \left(\frac{Y_M}{P_M} \times \frac{P_э}{P_з} \right) \quad (14)$$

где: $C_э$ - стоимость экспорта в национальной валюте;

Y_M - мировой спрос, выраженный в национальной валюте;

$P_э$ - цена экспорта в национальной валюте;

P_M - мировая цена в национальной валюте;

$P_з$ - цена заменителей импорта для торговых партнеров, выраженная в национальной валюте.

Уравнение отражает спрос на экспорт в виде функции мирового спроса на товары той или иной страны и ее конкурентоспособность. Построение соответствующей шкалы и определение таких переменных, как цены, требует информации о доходах страны, являющейся торговым партнером, а также взвешенных соответствующим образом цен.

Использование концепции малой страны позволяет прогнозировать объем импорта на основе факторов спроса. *Цены на импорт (в иностранной валюте) должны определяться на основании анализа мировых цен, рынков и тенденций в странах - конкретных торговых партнерах.* Уравнение спроса на импорт описывается следующим образом:

$$\frac{C_u}{P_u} = f \left(\frac{Y_в}{P_к} \times \frac{P_u}{P_к} \right) \quad (15)$$

где: C_u - стоимость импорта;

P_u - цена за импорт в национальной валюте;

$Y_в$ - внутренний доход (или спрос на внутреннем рынке);

$P_к$ - внутренние цены.

Прогнозирование услуг имеет определенные особенности, ибо они образуют довольно неоднородную группу операций. Так, грузовые и страховые поступления и платежи связаны соответственно с движением экспорта и импорта. Поступления и платежи, связанные с туризмом, могут зависеть от таких переменных, как доход и конкурентоспособность в области цен.

Доходы от инвестиций в результате прямых и иных капиталовложений необходимо разграничить. Доход от прямых инвестиций зависит от

накопленных в прошлом иностранных инвестиций и может реализовываться только после значительного срока в связи с правовыми ограничениями на репатриацию средств. В случае же дохода от прочих инвестиций выплата процентов и поступления отражают сумму и стоимость прошлых и настоящих предоставленных и полученных иностранных займов, а также уровень международных резервов.

Переводы зарплаты работников часто являются основными компонентами частных односторонних трансфертов. Можно провести разграничение между общим заработком работающих в стране пребывания и той суммой, которая репатрируется.

При *прогнозировании финансового счета* необходимо различать три основные категории: прямые инвестиции, перемещения средне- и долгосрочного капитала и краткосрочные перемещения. Объем прямых инвестиций связан с наличием инвестиционных возможностей и перспективами быстрого экономического роста. Наличие четких сформированных правил и положений представляет собой составную часть климата, благоприятного для инвестиций, точно так же, как и заслуживающая доверия политика правительства, направленная на достижение стабильности макроэкономических показателей.

Для планирования притока государственного средне- и долгосрочного капитала можно использовать информацию, содержащуюся в проектах бюджета и планах развития, а также поступающую из стран-инвесторов. Доступ многих стран к международным займам ограничен и склонен изменяться в зависимости от условий, преобладающих на международных рынках капитала.

В условиях отсутствия ограничений на перемещение капитала происходит взаимозаменяемость национальных (внутренних) и иностранных ценных бумаг, при этом важную роль играют различия ставок процента. Перемещения краткосрочного капитала могут иногда очень быстро реагировать на различные условия финансовых рынков в разных странах.

Необходимо отметить, что импорт в любую страну создает предложение валюты этой страны на рынках валютных обменов, а экспорт из нее приводит к спросу на ее валюту. *Операция валютного обмена* - это купля-продажа валюты различных стран. Цена, по которой осуществляется такой обмен, называется курсом обмена валют.

Таким образом, *валютный курс* - это цена денежной единицы одной страны, выраженная в денежных единицах других стран. Такая цена может устанавливаться исходя из соотношения спроса и предложения на определенную валюту в условиях свободного рынка либо быть регламентированной решением правительства или его главным финансово-кредитным органом (центральным банком).

Спрос и предложение валюты зависят от экспорта и импорта. Увеличение экспорта ведет к росту стоимости валюты этой страны. Увеличивается стоимость валюты и при уменьшении импорта. Вместе с тем воздействие экспорта и импорта на величину обменного курса взаимозависимы. Степень

воздействия увеличивающегося экспорта на обменный курс зависит от реакции импорта на этот курс и наоборот.

Реагирование экспорта и импорта на изменения цены зависит от доступности конкурирующей альтернативы. Если большое количество стран конкурируют в экспортировании товаров и услуг, то величина экспорта будет очень чувствительной даже к небольшим изменениям обменного курса. Если в стране есть свои, национальные товары и услуги, которые могут заменить импортные, то небольшое увеличение в цене импорта приведет к заметному воздействию на величину импорта этих товаров и услуг.

Потоки международных кредитов могут полностью компенсировать воздействие международной торговли на обменный курс. Значительное увеличение импорта может финансироваться займами у экспортирующих стран. Это не изменит курс обмена.

При прогнозировании валютного курса используются методы экспертных оценок и статистические методы. В мировой практике широкое распространение получили многофакторные модели. Уравнение для прогноза курса валют строится с учетом факторов, влияющих на его формирование.

Прогноз платежного баланса в Республике Казахстан по данным Министерства экономики и бюджетного планирования:

- ежегодный рост внешнеторгового оборота в среднем до 6,5% в год;
- темп роста экспорта товаров в среднем 6,6%, в результате ожидаемого увеличения в 2022 г. физического объема экспорта нефти до 61,9 млрд долларов;
- номинальный темп роста импорта в среднем достигнет 6,3%.

Контрольные вопросы:

1. Назовите сущность, значение и роль платежного баланса.
2. Назовите составляющие структуры платежного баланса.
3. Назовите сущность и значение международного движения ссудного капитала, ее классификацию.
4. Назовите основные статьи платежного баланса Республики Казахстан.
5. Назовите составляющие финансового счета как важного раздела платежного баланса.
6. Назовите сущность, содержание и элементы, учитываемы при прогнозировании платежного баланса.

4 Прогнозирование валютного курса

И мы вместо того, чтобы ещё больше объединиться, побежали в обменники, скупать валюту той страны, которая пытается нас уничтожить!

Александр Ткачёв

План:

4.1 Понятие и значение валютного курса

4.2 Прогнозирование валютного курса и его методы

4.3 Зарубежный опыт прогнозирования валютного курса

4.1 Понятие и значение валютного курса

Валюта - это денежная единица, которая используется как мировые деньги, т.е. как международная расчетная единица, способ оборота и платежа. По общему мнению, термин «*valuta*» вошел в оборот в конце XVIII века, в словарях впервые отмечен в 1803 г. в узкоспециализированном значении (в вексельном деле); как считают исследователи - немецкое *valuta*, итальянское *valuta* являются производными от латинского *valere* - «стоять».

Валютный курс является важным элементом международных валютных отношений как измеритель стоимостного содержания валют. Валютный курс необходим для международных валютных, расчетных, кредитно-финансовых операций.

Валютный курс – это «цена» денежной единицы данной страны, выраженная в иностранной валюте или международных валютных единицах. Стоимостной основой курсовых соотношений валют является их покупательная способность, выражающая средние национальные уровни цен на товары, услуги, инвестиции.

Внешне валютный курс представляется участникам обмена как коэффициент пересчета одной валюты в другую, определяемый соотношением спроса и предложения на валютном рынке.

Значение валютного курса отмечается в необходимости для обмена валют при торговле товарами и услугами, движении капиталов и кредитов; для сравнения цен на мировых товарных рынках, а также стоимостных показателей разных стран; для периодической переоценки счетов в иностранной валюте фирм, банков, правительств и физических лиц. Формирование валютного курса осуществляется на валютном рынке.

Факторы, влияющие на валютный курс состоят из трех групп:

- состояние экономики;
- политическая ситуация в стране;
- степень доверия к валюте на национальном и мировом рынках

(рисунок 4).

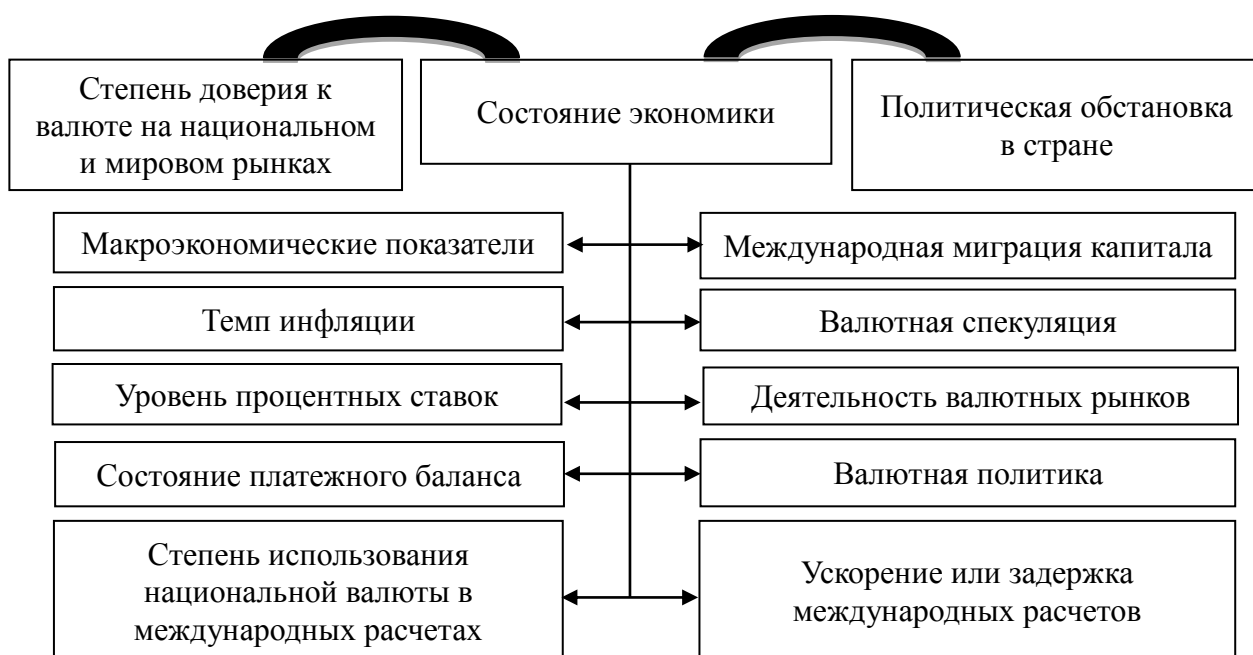


Рисунок 4 – Факторы, влияющие на валютный курс

Названные факторы определяют спрос и предложение валюты. Например, чем выше темп инфляции в стране по сравнению с темпами инфляции в других государствах, тем ниже курс ее валюты, если не противодействуют иные факторы. Инфляционное обесценение денег в стране вызывает снижение их покупательной способности и тенденцию к падению их валютного курса.

В практике международных валютных отношений (в условиях бумажно-денежного обращения) выделяют прежде всего следующие два *основных вида* валютных курсов: фиксированные и плавающие.

Фиксированные валютные курсы - это курсы, установленные договором или соглашением между странами и поддерживаемые мерами государственного регулирования. Фиксированные валютные курсы подразделяются на реально фиксированные (характерны для золотомонетного стандарта) и на договоренно-фиксированные (до 1971-1973 гг. применялись в системе МВФ).

Плавающие валютные курсы - это курсы, формирующиеся под влиянием спроса и предложения валют и корректируемые государством.

Выделяют также номинальный валютный курс, который показывает обменный курс валют, действующий в настоящий момент времени на валютном рынке страны, и реальный валютный курс, определяемый как отношение цен товаров двух стран, взятых в соответствующей валюте на конкретную дату.

Уровень валютного курса существенно влияет на внешнюю торговлю, конкурентоспособность национальной продукции на мировом рынке, движение капиталов, состояние денежного обращения и весь воспроизводственный процесс. Снижение курса национальной валюты стимулирует экспорт товаров и, следовательно, активизирует платежный баланс. Национальный экспортер

выигрывает от снижения курса национальной валюты, получая больше национальной валюты при продаже экспортной выручки в иностранной валюте на национальном валютном рынке. Национальный импортер, напротив, проигрывает, покупая иностранную валюту по более высокой цене (рисунок 5).

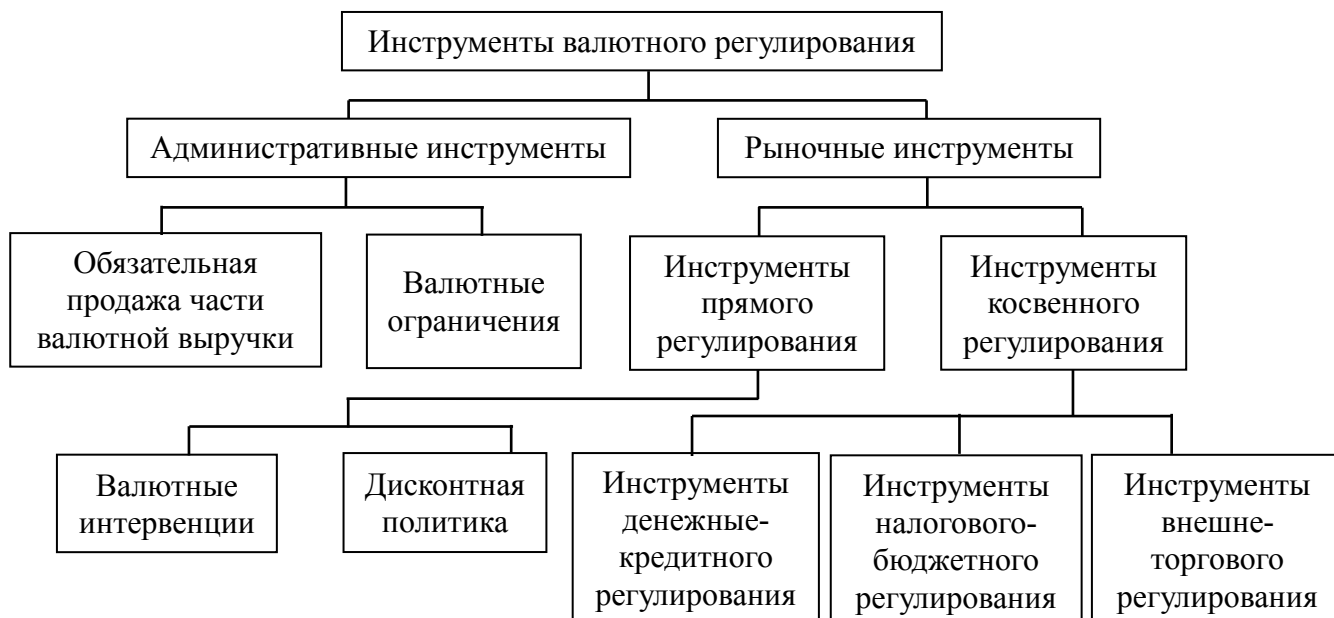


Рисунок 5 – Инструменты валютного регулирования

Снижение курса национальной валюты может быть вызвано инфляцией. Но оно само выступает важным фактором роста цен и падения покупательной способности денег по отношению к товарам и услугам. Дело в том, что национальный импортер компенсирует потери от снижения курса национальной валюты, повышая цены на импортные товары на внутреннем рынке. Рост цен на импортные товары приводит к общему росту цен в стране.

4.2 Прогнозирование валютного курса и его методы

Основными методами валютного прогнозирования считаются модельные подходы к валютному прогнозированию, которые сводятся к фундаментальному и техническому анализу. Фундаментальный анализ предполагает всестороннее рассмотрение движения валют под воздействием макроэкономических факторов (показателей). Технический анализ по своей сути прямо противоположен фундаментальному подходу и основывается на экстраполяции прошлых тенденций рынка на будущее.

Школа фундаментального анализа рынка, в т.ч. валютного, возникла с развитием прикладной экономической науки. За основу она взяла знания о макроэкономической жизни общества и её влиянии на динамику цен конкретных товаров. Главной целью фундаментального анализа является

определение истинной, справедливой цены исследуемого товара. Сравнивая полученную оценку с текущим состоянием рынка, фундаментальные аналитики делают вывод о том, переоценен или недооценен этот товар.

Фундаментальный анализ даёт возможность заглянуть в далёкое будущее, а технический анализ – только в самое ближайшее. Фундаментальный анализ – это долгосрочное прогнозирование рынка, а технический анализ – краткосрочное прогнозирование.

Каждый из этих методов имеет как преимущества, так и недостатки, поэтому только их сочетание позволяет получить более реальную картину рынка. *Фундаментальный анализ – это интерпретация, оценка и прогноз динамики основных макроэкономических показателей и перспектив экономической политики в других странах.* Применительно к валютному рынку фундаментальный прогноз состоит в интерпретации обнаруженных взаимоотношений между макроэкономическими переменными и обменным курсом. Макроэкономические переменные принято называть фундаментальными факторами, или факторами фундаментального анализа.

Фундаментальный валютный анализ является наиболее эффективным для прогнозирования долгосрочных (более одного года) тенденций валютного рынка. *Технический валютный анализ* особенно результативен в краткосрочном периоде (от нескольких дней до трёх месяцев). Комбинирование обоих методов валютного прогнозирования позволяет получить наивысший эффект в среднесрочной перспективе (от трёх месяцев до одного года).

Фундаментальные факторы являются ключевыми экономическими показателями состояния национальной экономики, макрополитическими событиями, глобальными природными явлениями, ведущими корпоративными новостями, влияющими на поведение участников валютного рынка и уровень валютного курса в средне- и долгосрочной перспективе.

Фундаментальные факторы всегда присутствуют в новостях, публикуемых информационными агентствами и органами государственной статистики. Например, сведения о макроэкономических показателях регулярно публикуют национальные статистические органы (в США – статистические бюро при министерствах, в России - Федеральная служба государственной статистики (Росстат), находящаяся в ведении Министерства экономического развития Российской Федерации).

Ведущие мировые информационные агентства (Рейтер, Блумберг и т.п.) публикуют специальные страницы прогноза основных экономических индикаторов развитых стран. Учитывая, что график таких публикаций заранее известен, рынок, как правило, готовится к ним заблаговременно.

К *ожидаемой информации* о фундаментальных факторах относятся также выступления политических, экономических и финансовых лидеров, например, на регулярных встречах «Большой восьмёрки» (G-8) или на Всемирном экономическом форуме. *Ожидаемые фундаментальные новости оказывают сильное воздействие на валютный рынок.* Однако новости и события, содержащие информацию о фундаментальных факторах, бывают и неожиданными.

Неожиданные фундаментальные новости влияют на валютный рынок гораздо сильнее, поскольку к ним никто не может подготовиться заранее. Для удобства анализа *фундаментальные факторы* необходимо определённым образом классифицировать. По мнению одного из ведущих мировых экспертов Корнелиуса Луки, фундаментальные факторы имеет смысл классифицировать, вводя четыре класса таких факторов: экономические, финансовые, политические и кризисные. Данные классы фундаментальных факторов различаются по степени их появления во времени.

Экономические фундаментальные факторы наиболее предсказуемы и ожидаемы, по крайней мере, для промышленно развитых стран.

Политические факторы сильно варьируются по времени их возникновения. Особый интерес представляет классификация фундаментальных факторов, предложенная другим известным специалистом-практиком Эриком Л.Найманом. Он группирует фундаментальные факторы по степени их важности, разбивая данные факторы на 3 группы (рисунок 6).

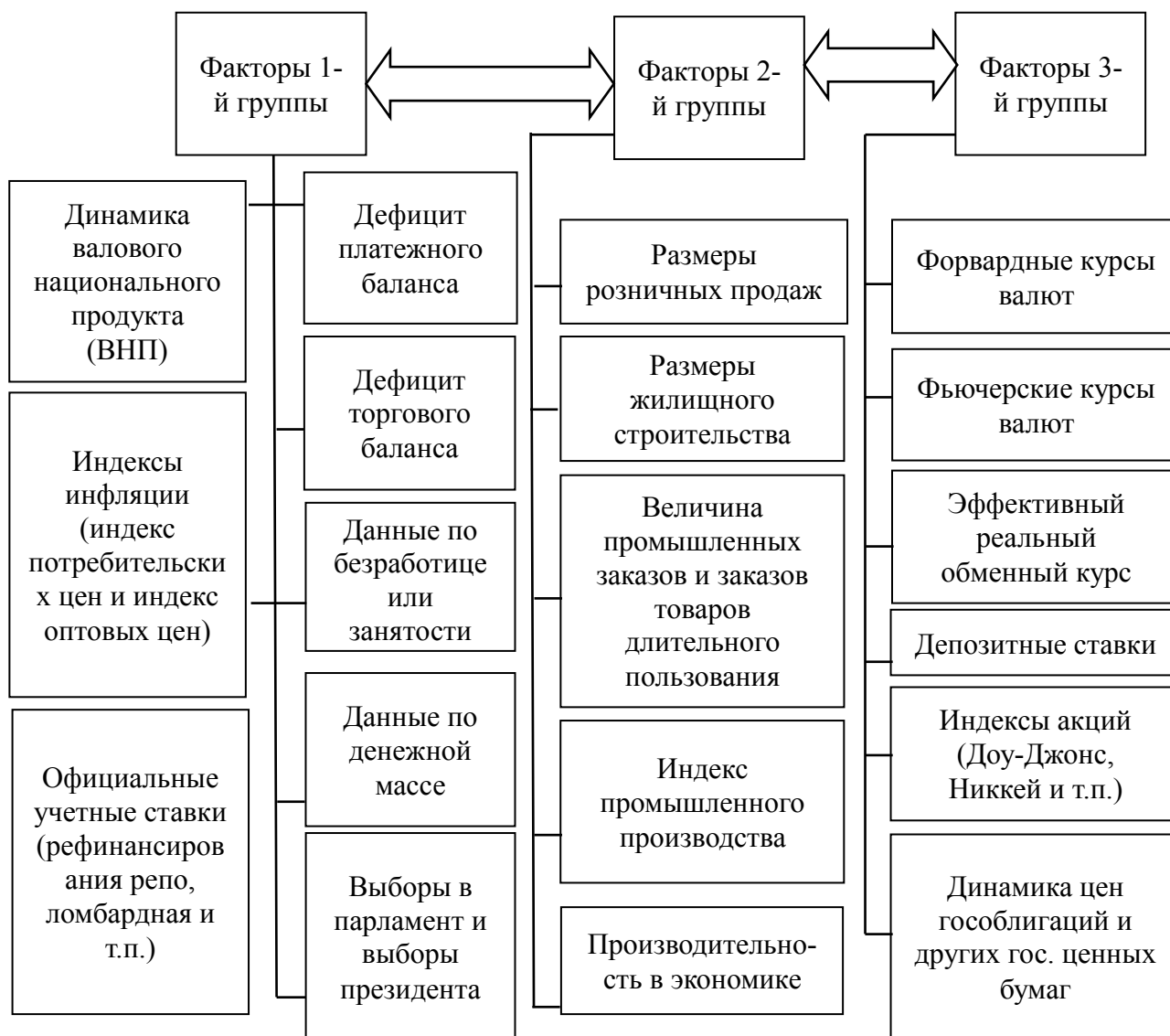


Рисунок 6 – Классификация фундаментальных факторов Э.Лаймана

Например, время президентских выборов в некоторых странах чётко регламентировано и известно задолго до их проведения.

Наиболее значимы фундаментальные факторы первой группы. Это можно объяснить с помощью так называемой формулы роста государства:

$$РГ = (ВВП + СТБ + СПБ) \times (1 - И) \quad (16)$$

где: РГ - величина роста государства;

ВВП - объём валового внутреннего продукта за период;

СТБ - сальдо торгового баланса за период;

СПБ - сальдо платёжного баланса за период;

И - индекс инфляции за период.

Сравнение роста государства двух стран позволяет судить о наиболее вероятной динамике курсов национальных валют этих стран между собой. Данное сравнение можно осуществлять не только по величине роста государства в целом, но и по темпам роста отдельных элементов приведённой выше формулы у разных стран. Так, превышение темпов роста ВВП одной страны над другой ведёт, как правило, к усилению национальной валюты страны с более высокими темпами экономического роста.

Как видим, фундаментальные факторы первой группы аккумулируют в себе самую важную информацию о состоянии и перспективах любой национальной экономики.

Техническое валютное прогнозирование рассматривает будущие уровни валютных курсов в зависимости от их прошлой динамики, т.е. как функцию времени. Успех технического валютного прогнозирования зависит от обнаружения повторяющихся закономерностей динамики обменных курсов.

Технический анализ базируется на трёх ключевых принципах:

- рыночная цена учитывает всё;
- рынок подчиняется тенденциям;
- рынок закономерен.

Первый принцип заключается в рассмотрении цены как конечного результата действия всех рыночных сил, поэтому изучение движения цен – это главное, что требуется для технического прогнозирования. На самом деле покупатели и продавцы далеко не всегда имеют равный доступ к информации. Следовательно, реально в цене не может быть заложена абсолютно вся информация. Однако технический анализ игнорирует это обстоятельство, считая, что оно не столь существенно.

Второй принцип технического анализа утверждает, что движение цен является тенденциозным, т.е. подчинено определённым тенденциям. Тенденциозность движения цен означает в понимании технического анализа, что на рынке всегда есть периоды времени, когда цены движутся в одном направлении.

Третий принцип исходит из того, что рынок действует на основе объективных экономических законов. Именно повторяемость поведения

рыночных цен позволяет техническому анализу распространять обнаруженные в прошлом закономерности на настоящее и будущее.

Главная цель технического анализа состоит в выявлении приоритетного направления движения цены, а также в определении лучших цен и времени для заключения сделок. Время рассматривается в техническом анализе как второстепенный фактор. Всё внимание технических аналитиков приковано к динамике цен, к решению четырёх взаимосвязанных задач.

Определение текущего направления динамики цен. Здесь возможны разные варианты: цены могут устойчиво расти (движение вверх), падать (движение вниз) или находиться примерно на одном и том же уровне (движение вбок).

- оценка продолжительности однонаправленного движения цен. Срок действия обнаруженной тенденции цен может быть коротким (несколько дней), средним (несколько недель) или долговременным (несколько месяцев).

- оценка зрелости ценовой тенденции. Важно понять, находится ли ценовая тенденция в начальной стадии, в зрелом состоянии или на стадии своего завершения.

- оценка волатильности (степени изменчивости) цен.

Для каждого актива существует своя амплитуда колебаний цен. Например, для валютных котировок EUR/USD обычным является изменение в пределах 1% в течение торгового дня и 0,3% - в календарный час. Волатильность оценивают путём сопоставления максимальных и минимальных котировок. Только после решения указанных задач достигается сформулированная выше главная цель технического анализа.

Техническое валютное прогнозирование, будучи частным случаем технического анализа, рассматривает будущие уровни валютных курсов в зависимости от их прошлой динамики, т.е. как функцию времени. Успех технического валютного прогнозирования зависит от обнаружения повторяющихся закономерностей динамики обменных курсов. В зависимости от способа обнаружения таких закономерностей техническое валютное прогнозирование подразделяется на трендовое и чартерное.

В основе трендового технического анализа лежит постулат «Тренд – твой друг» («The trend is your friend»). Тренд (от англ. Trends – тренды, тенденции) – это тенденция движения валютного курса, «очищенная» от случайных краткосрочных колебаний. «Трендисты» (искатели тенденций) ведут постоянный поиск тенденций валютных курсов и их анализ с целью своевременного установления моментов кардинальных изменений (переломов) данных тенденций.

Чартерное техническое валютное прогнозирование представляет собой анализ графиков поведения валютных курсов – так называемых «чартов». Чарты (от англ. Charts – диаграммы, графики) – это графическое изображение движения валютных курсов в течение определённого периода времени (например, торгового дня). «Чартисты» (искатели повторяющихся диаграмм), в отличие от «трендистов», концентрируют своё внимание на построении и анализе графиков. Однако деление технических аналитиков на «трендистов» и

«чартистов» является достаточно условным. Между ними не существует принципиальных различий. И те, и другие, в конечном счёте, нацелены на выявление определяющих тенденций в изменении цен рыночных активов. Только «трендисты» используют в качестве рабочего инструментария тренды, а «чартисты» - графики.

4.3 Зарубежный опыт прогнозирования валютного курса и его методов

Одним из направлений валютной политики есть прогнозирование валютного курса, которое осуществляется банками, фирмами, транснациональными корпорациями. Целью прогнозирования является улучшение страхования валютных рисков и повышения эффективности решений в отрасли международного финансового менеджмента.

Прогнозирование дает возможность сделать правильный выбор относительно валюты цены и валюты платежа во внешнеторговых контрактах; валюты международного кредита и платежа; валюты, в которой ведется счет корпораций в банке; денежной единицы, в какой деноминируются заграничные капиталовложения компании или заграничные активы банка.

Прогнозные оценки используют валютные дилеры, брокеры, т.е. профессиональные валютные спекулянты, которые играют на разнице курсов валют. Сдвиг валютных курсов вызывается разнообразными факторами. Учитывая эти факторы, можно получить представление о направлении изменений валютных курсов.

Прогнозирование не является точной наукой, прогнозы нельзя считать достаточно надежными. Однако общее понимание того, какие экономические силы влияют на формирование валютных курсов, позволяет инвесторам своевременно реагировать на ожидаемые смены будущей их динамики. При этом нужно учитывать и те факторы, которыми руководствуются правительства, вмешиваясь в ситуацию на валютных рынках. Результат официальных интервенций на валютном рынке зависит от реакции спекулянтов. Если последние убеждены, что центральный банк должен стабилизировать тот или другой валютный курс, то они будут способствовать поддержке курса этой валюты. Если спекулянты считают, что попытки поддержать курс слабой валюты не достигнут цели, то спекуляция против этой валюты усилится.

Основными данными, которые влияют на ожидание будущей динамики валютного курса и на основании которых можно строить предсказание о тенденциях изменений валютных курсов, является:

- паритет покупательной способности валют (ППС);
- отличия в темпах инфляции;
- относительный уровень реальных процентных ставок;
- спред между официальным и рыночным курсом;
- состояние платежного баланса страны;

- состояние экономики и валютная политика;
- политическая обстановка.

В современных условиях преимущественного использования странами плавающих обменных курсов, когда годовые колебания валютных курсов даже в 30–50% не являются чем-то необычным, чрезвычайно важной становится проблема обоснованного прогноза будущих курсов валют с целью принятия менеджерами международных компаний соответствующих мер по защите их от неблагоприятных изменений валютных курсов.

Краткосрочный прогноз валютных курсов (несколько месяцев) важен для экспортеров и импортеров, стремящихся обезопасить себя от валютных рисков. В *среднесрочном аспекте* такие прогнозы служат, в частности, основой для ценовой политики компаний, ресурсной политики, принятия решений о зарубежных инвестициях, оценки конкурентоспособности, принятия решений о диверсификации или фокусировании на отдельных видах деятельности. *Долгосрочный прогноз* валютных курсов используется при обосновании прямых зарубежных инвестиций (инвестиций в промышленные проекты), пересмотре стратегии компании.

Существующие методы прогнозирования валютного курса условно можно разделить на две большие группы:

- 1) *статистические методы*, которые проводятся на основе количественного анализа;
- 2) *методы экспертных оценок*, которые проводятся на базе качественного анализа.

Статистические методы прогнозирования разрабатываются на основе:

- динамических рядов;
- аналитических зависимостей.

При построении модели на основе динамических рядов выделяют группу постоянно действующих (и оказывающее на валютный курс определяющее влияние) и случайных факторов, влияющих на образование валютного курса. Постоянно действующие факторы формируют основную тенденцию развития – тренд. Воздействие других факторов проявляется периодически, что вызывает повторяемые во времени колебания значений в определенном динамическом ряде.

Для количественной оценки в данной модели применяются следующие статистические показатели:

- абсолютный прирост (например, валютного курса);
- темп роста;
- темп прироста.

Преимущества модели прогнозирования валютного курса на основе динамических рядов состоит в том, что при графическом изображении динамического ряда часто возможен вполне определенно сложившийся визуальный анализ изучаемого явления.

Метод прогнозирования на основе динамических рядов наиболее целесообразно применять при изучении динамики валютного курса для проведения первоначального анализа изменения валютного курса с целью

составления общей картины и определения динамики ряда в изучаемом явлении.

Для изучения изменений в рядах динамики некоторых факторов, влияющих на образование валютного курса, с целью уменьшения ошибки при их прогнозировании используются модели прогнозирования валютного курса *на базе аналитических зависимостей*.

Данная модель строится на основе анализа механизма образования валютного курса. Вид зависимости в данном случае будет определяться характером и видом взаимодействующих факторов, влияющих на формирование валютного курса.

Теоретически в основу модели положена гипотеза о паритете покупательной способности. В идеальном случае теоретическая модель может иметь следующий вид:

$$B_k = \frac{\frac{M}{ВНП}}{\frac{M_3}{ВНП_3}} 1 \quad (17)$$

где: B_k – валютный курс,

M, M_3 – предложения денег внутри страны и за рубежом,

$ВНП, ВП_3$ – реальные национальные продукты в постоянных ценах.

В рамках данной теоретической модели может быть осуществлен выбор факторов для включения в аналитическую модель прогнозирования валютного курса.

2) *Методы экспертных оценок* позволяют качественно оценить исследуемое явление и раскрыть общие тенденции изменения валютного курса. Использование данного метода в комплексном исследовании проблемы позволяет снизить ошибку прогноза даже при недостатке статистических данных. Наиболее часто применяются следующие методы экспертных оценок:

а) метод написания сценариев;

б) оценки по отдельным показателям.

Метод написания сценариев. Рассматриваются различные варианты развития событий, у каждого из которых, в свою очередь, может быть несколько вариантов развития ситуации. После оценки вероятности каждого события (сценария), из полученных вариантов выбирается именно тот, который в большей степени вероятен при заданном развитии ситуации.

Наиболее рационально использовать рассмотренный метод для получения общего представления о состоянии, как валютного рынка, так и макроэкономической среды в целом.

Оценки по отдельным показателям. В ходе использования данного метода устанавливаются корреляционные зависимости между динамикой изменения отдельных факторов и динамикой валютного курса, и определяется степень корреляции. Прогнозирование валютного курса ведется на базе полученных зависимостей между валютным курсом и инфляцией.

Указанный метод прост в обращении, не требует построения сложных зависимостей и большого объема вычислений. Нахождение нескольких зависимостей между валютным курсом и основными факторами, в частности, между валютным курсом и инфляцией, учетной процентной ставкой, платежным балансом, валовым национальным продуктом, и дальнейшее сравнение результатов могут увеличить достоверность прогноза.

Точность данного метода резко уменьшается при нестабильной экономической ситуации.

Прогнозирование движения валютных курсов. Участники валютного рынка при принятии решений на перспективу в основном всегда ориентируются только на среднесрочные прогнозные изменения:

- темпов инфляции;
- процентных ставок.

В этой связи для объяснения движений валютных курсов центральные банки на практике обращаются к следующим видам (методам) анализа:

- влияние денежной массы и изменения внутреннего спроса на валютные курсы;
- различия процентных ставок;
- ожидаемые изменения валютного курса.

Таким образом, предложенные модели позволяют прогнозировать возможные изменения обменного курса, соответствующие динамике основных экономических показателей. Определение вышеназванных взаимосвязей в сочетании с другими экономическими показателями позволяет выявить необходимость изменений в перспективе режима валютного курса.

Контрольные вопросы:

1. Что понимают под валютой и валютным курсом?
2. Назовите факторы, влияющие на валютный курс.
3. Назовите инструменты валютного регулирования.
4. Назовите виды и методы валютного прогнозирования.
5. Назовите зарубежный опыт прогнозирования валютного курса.

5 Прогнозирование макроэкономических показателей

Планы - это только набор намерений. Если они тут же не перерастают в конкретные действия, направленные на достижение ваших целей. Но важно помнить, что каждая минута, потраченная на планирование, будет потом экономить огромное количество времени и денег

Дмитрий Васильевич Брейтенбихер

Цель: ознакомить с основными макроэкономическими показателями методами прогнозирования макроэкономических показателей и антиинфляционной политики

План:

- 5.1 Понятие и содержание макроэкономических показателей
- 5.2 Методы прогнозирования макроэкономических показателей
- 5.3 Зарубежный опыт и практика прогнозирования уровня безработицы
- 5.4 Прогнозирование инфляции
- 5.5 Антиинфляционная политика Республики Казахстан

5.1 Понятие и содержание макроэкономических показателей

Макроэкономические показатели - сводные, усредненные по экономике в целом показатели объемов производства и потребления, доходов и расходов, структуры, эффективности, уровня благосостояния, экспорта и импорта, темпов экономического роста и др. Макроэкономические показатели отражают общие тенденции в экономике.

Основные макроэкономические показатели:

- валовый национальный продукт (ВНП)
- чистый национальный продукт (ЧНП).
- валовый внутренний продукт (ВВП).
- уровень безработицы и инфляции.
- состояние государственного бюджета.
- темпы экономического роста.

Самыми «показательными» из них являются первые три.

ВНП – макроэкономический показатель системы национальных счетов, который отражает совокупную стоимость всех товаров и услуг, созданных резидентами страны, независимо от их географического местоположения. Валовый национальный продукт является главным показателем экономической активности и хозяйственной деятельности в государстве. Расчет ВНП всегда идет в деньгах. Учет ВНП в статистической деятельности сейчас встречается не так часто, как раньше, кроме того некоторые экономисты считают этот показатель устаревшим. Основные недостатки ВНП:

- не учитывает нерыночное производство;

- не учитывает продукцию нелегальной экономики;
- не отражает распределение национального дохода между различными слоями населения;
- не отражает внеэкономические факторы (например, экологический фактор).

ЧНП – это общий объем всей продукции страны, произведенной и потребленной во всех секторах национального хозяйства. Формула расчета чистого национального продукта математически проста:

$$\text{ЧНП} = \text{ВНП} - A \quad (18)$$

где: *A* – это *амортизация*, т.е. издержки на замену или коррекцию физически, или морально износившихся основных средств и нематериальных активов.

Так же легко из ЧНП можно вычислить значение *национального дохода*:

$$\text{НД} = \text{ЧНП} - \text{КН} \quad (19)$$

где: КН – это косвенные налоги (акцизы, НДС и т.д.).

Основным показателем системы макроэкономических показателей является ВВП, характеризующий стоимость конечных товаров и услуг, произведенных резидентами страны за определенный период времени, за вычетом стоимости промежуточного потребления. ВВП исчисляется в рыночных ценах конечного потребления, т.е. в ценах, оплачиваемых покупателем, включая все торгово-транспортные наценки и налоги на продукты. ВВП – это общая стоимость конечной продукции, произведенной на территории страны, независимо от того, является ли производитель резидентом или иностранцем. Количественно разница между ВВП и ВНП определяется суммой чистого дохода от иностранных факторов производства:

$$\text{ВВП} = \text{ВНП} + \text{Чистый доход от иностранных факторов производства} \quad (20)$$

Уровень безработицы - отношение численности безработных определенной возрастной группы к численности экономически активного населения соответствующей возрастной группы в процентах. *Уровень безработицы* - это доля безработных в общей величине рабочей силы. Он измеряется в процентах и рассчитывается по формуле:

$$u = \left(\frac{U}{L} \right) \times 100\% \quad (21)$$

где: *u* - уровень безработицы;

U - число безработных;

L - рабочая сила.

Уровень инфляции - это показатель процентного изменения уровня цен за определенный период времени. *Уровень инфляции* - показатель среднего уровня изменения цен товаров и услуг относительно базисного периода; используется в качестве показателя инфляции и выражается в процентах за год. Уровень инфляции варьируется в зависимости от изменения покупательной способности денег и служит средним показателем инфляции за отчетный период. Для расчета уровня инфляции применяют следующую формулу:

$$\text{Уровень инфляции за год} = \left(\frac{\text{Индекс цен текущего года} - \text{Индекс цен прошедшего года}}{\text{Индекс цен текущего года}} \right) (22)$$

Индексы цен рассчитываются для стандартной потребительской корзины, одинаковой для базисного и расчетного времени. Для расчета индекса цен суммарную стоимость потребительской корзины отчетного периода делят на сумму стоимости аналогичной корзины базисного периода.

Для компаний, чья деятельность ориентирована на внутренний рынок, высокий уровень инфляции нежелателен, т.к. обесценивание денег «съедает» заметную часть их прибыли. Если же компания работает в основном на экспорт, то высокий уровень инфляции позволит ей, напротив, даже выиграть за счет экономии на издержках. Нормальным уровнем инфляции для развитой рыночной экономики считается 2–5% в год.

Рост уровня инфляции происходит при:

- росте непроизводственных расходов государства;
- дефиците государственного бюджета, покрываемого выпуском бумажных денег или государственных ценных бумаг;
- товарном дефиците и других факторах экономики.

Состояние государственного бюджета - всегда один из основных показателей устойчивости экономики и совершенства социальной системы. *Государственный бюджет* – это баланс доходов и расходов государства за определенный период времени (обычно год), представляющий собой основной финансовый план страны, который после его принятия законодательным органом власти (парламентом, государственной думой, конгрессом и т.п.) приобретает силу закона и обязателен для исполнения. Состояние государственного бюджета и экономики в целом зависит от положения дел в денежном хозяйстве страны, структуры и величины денежной массы и успешности работы системы коммерческих банков. Идеальным состоянием государственного бюджета считается баланс его расходной и доходной частей.

Темпы экономического роста. Экономический рост представляет собой выход экономики за пределы ранее существовавших производственных возможностей, переход ее к новому, более высокому уровню. Экономический рост есть составляющая циклического экономического развития. Современный экономический рост представляет собой развитие, при котором долгосрочные темпы роста производства устойчиво превышают темпы роста населения.

(американский экономист, лауреат Нобелевской премии С. Кузнец).

Экономический рост проявляется в увеличении реального ВВП (ВВП) за определенный период времени (либо в увеличении реального ВВП на душу населения). Исходя из любого из этих проявлений, экономический рост измеряется годовыми темпами роста.

Темпы роста – это отношение разницы между реальным ВВП текущего года и реальным ВВП базисного года к реальному ВВП базисного года, выраженное в процентах.

5.2 Методы прогнозирования макроэкономических показателей

При прогнозировании и планировании экономического развития по методологии, базирующейся на марксистской теории расширенного воспроизводства, для расчета макроэкономических показателей разрабатывался баланс народного хозяйства, включавший в себя ряд разделов (важнейших сводных балансов).

Поскольку в настоящее время СОП и НД, рассчитываемые по прежней методологии, теряют свою значимость, можно ограничиться рассмотрением методов прогнозирования и планирования объема и темпов изменения ВВП (ВВП) - индикатора экономики в условиях рыночных отношений.

В зарубежной практике при прогнозировании ВВП (ВВП) широко используются методы экстраполяции, дефляции, экономико-математические модели (факторные, межотраслевые «затраты-выпуск», эконометрические), производственный, распределительный методы и метод конечного использования ВВП. Эти методы получают широкое распространение в странах СНГ. Рассмотрим основные положения указанных методов.

Методы экстраполяции предполагают исследование возможных тенденций изменения рядов динамики показателей (ВВП и др.) с помощью различных временных функций (трендовых моделей).

Суть факторных моделей экономического роста состоит в установлении количественных связей между объемом и динамикой производства ВВП и объемом и динамикой производственных ресурсов.

Наиболее приемлемой является двухфакторная модель в форме производственной функции

$$y_t = a_t \times x_{1t}^b \times x_{2t}^c \quad (23)$$

где x_{1t} , x_{2t} - два производственных фактора (производственные фонды и затраты труда) изменяющиеся во времени.

Параметры a и b характеризуют зависимость (эластичность) объема и динамики продукции y_t от объема и динамики факторов производства x_{1t} и x_{2t} , причем a характеризует прирост y_t , приходящийся на единицу прироста l ги

(при $x_{2t} = \text{const}$), а b - прирост y_t , приходящийся на единицу прироста x_{2t} (при $x_{1t} = \text{const}$). При этом должно выполняться условие $a > 0$ и $b > 0$. Параметр a_t отражает влияние не идентифицированных, т.е. не учтенных в модели факторов и меняющихся условий производства.

Метод дефляции предусматривает дефлирование, осуществляемое через индексы цен и структуру производства. Используются индексы потребительских и оптовых (отпускных) цен, цен экспорта, импорта и прогнозируемые объемы производства; применяется методика МВФ, в основе которой лежит макро модель прогноза ВВП на базе оценки изменения объемов и инфляции его элементов.

Сущность метода заключается в следующем:

Расчет производится по этапам: *на первом этапе* рассчитывается реальный ВВП (все отрасли народного хозяйства подразделяются на две группы: сельское хозяйство и несельскохозяйственные отрасли, а такое деление связано с сезонностью сельскохозяйственного производства и существенными колебаниями производства по кварталам). Определяются темпы изменения объема производства по сельскому хозяйству и прочим отраслям по кварталам. При этом используются прогнозные расчеты министерств. Например, соотношение двух составляющих следующее: 20% - удельный вес сельскохозяйственной продукции и 80% - прочие отрасли. По данному соотношению и темпам изменения объема производства по кварталам находятся годовые темпы изменения объема производства. После этого производится расчет реального ВВП на прогнозируемый период по формуле:

$$\text{ВВП}_{\text{РП}} = \text{ВВП}_6 \times J_{06} \quad (24)$$

где: $\text{ВВП}_{\text{РП}}$ - объем реального ВВП в прогнозируемом периоде;

ВВП_6 - объем ВВП в базисном периоде;

J_{06} - темпы изменения объема ВВП в прогнозируемом периоде по сравнению с базисным.

На втором этапе определяется номинальный ВВП по формуле:

$$\text{ВВП}_{\text{НП}} = \text{ВВП}_{\text{РП}} \times J_{\text{ЦЕН ВВП}}, \quad (25)$$

где $J_{\text{ЦЕН ВВП}}$ - дефлятор ВВП, рассчитывается исходя из структуры использования ВВП (удельных весов конечного потребления, инвестиций, экспорта и импорта) и $J_{\text{ЦЕН}}$ (потребительских, оптовых (отпускных) цен, цен экспорта и импорта).

Прогноз дефлятора ВВП можно осуществлять следующим образом:

$$J_p^{t+1} = \frac{\sum_{i=1}^n P_i^{t+1} \times q_i^{t+1}}{\sum_{i=1}^n P_i^t \times q_i^{t+1}} \quad (26)$$

где: J_p^{t+1} - прогнозируемый индекс цен

q_i - прогнозируемое количество продукции i в период $t + 1$;

P_i^{t+1}, P_i^t - цены продукции i в $t + 1, t$ годах.

Сущность производственного, распределительного методов и метода конечного использования ВВП сводится к следующему. *Производственный метод* предполагает определение ВВП как суммы добавленной стоимости путем вычета из прогнозируемого валового выпуска промежуточного потребления. *Валовой выпуск* представляет собой стоимость произведенных товаров и услуг.

В состав *промежуточного потребления* входят:

- используемая в производственном процессе продукция и материальные услуги (покупные и собственного производства);
- оплата нематериальных услуг;
- дополнительные расходы (командировочные, спецодежда, спецпитание, средства индивидуальной защиты, возмещение работникам затрат на приобретение инструмента, расходы на профессиональную подготовку кадров);
- покупки продуктов питания и напитков гостиницами, ресторанами, кафе, медицинскими и учебными заведениями;
- расходы на текущий ремонт;
- питание и обслуживание военнослужащих;
- расходы на покупку военной техники; оплата услуг финансовых посредников.

При *распределительном методе* ВВП исчисляется как сумма доходов всех предприятий, учреждений и населения, занятых производством материальных благ и оказанием услуг:

- сумма первичных доходов (заработная плата, прибыль и другие доходы), перераспределенных доходов (проценты по вкладам, доходы от облигаций, дивиденды, поступления по социальному страхованию и др.);
- амортизационных отчислений основных производственных и непроизводственных фондов.

Метод конечного использования ВВП позволяет рассчитывать ВВП на прогнозируемый период по элементам использования: конечное потребление, валовое накопление и экспортно-импортное сальдо (разница между экспортом и импортом). Расчеты базируются на основополагающем уравнении Кейнса:

$$Y = c + g + I + (e - M) \quad (27)$$

Конечное потребление $c + g$ представляет собой сумму расходов на конечное потребление домашних хозяйств, органов государственного управления и некоммерческих организаций, обслуживающих домашние хозяйства. *Валовое накопление I* включает валовое накопление основного капитала и изменение запасов материальных оборотных средств.

5.3 Зарубежный опыт и практика прогнозирования уровня безработицы

Основные задачи прогнозирования занятости и безработицы:

- анализ тенденций формирования структуры занятости и безработицы в регионе, стране, выявление основных факторов, определяющих занятость и безработицу;
- оценка конкурентоспособности отдельных социально-демографических групп населения, а также возможностей государства и местных органов власти обеспечить защиту социально уязвимых слоев;
- предвидение новых тенденций альтернатив развития структуры занятости и безработицы;
- расчет вариантов количественных показателей занятости и безработицы.

В процессе прогнозирования таких явлений как занятость и безработица выделяют три основные стадии: аналитическая, расчетная и завершающая стадии.

1. *Аналитическая стадия.* На данном этапе прогнозирования мы анализируем состояние занятости или безработицы населения по таким направлениям, как уровень, характер динамики, структура, дифференциация по группам. Также в процессе анализа мы выделяем основные тенденции причины возникновения, развития и обновления.

2. *Расчетная стадия.* На этой стадии мы разрабатываем прогноз, учитывая факторы, определяющие объем и структуру занятости и безработицы.

3. *Завершающая стадия.* На данном этапе мы обосновываем варианты прогноза, которые могут базироваться на методах государственного регулирования, например налоговой политики.

Для анализа и прогнозирования уровня безработицы необходимо установить и проанализировать влияющие на нее факторы. Условные обозначения факторов:

- y – уровень безработицы;
- x_1 – демография организаций или коэффициент рождаемости организаций - отношение количества зарегистрированных организаций за отчетный период к среднему количеству организаций, учтенных органами и государственной статистики в Статистическом регистре по данным государственной регистрации в отчетном периоде, рассчитанное на 1000 организаций. Уровень безработицы зависит от количества рабочих мест. Чем больше организаций, тем больше рабочих мест;
- x_2 - численность занятых работников (в тысячах человек);
- x_3 - уровень инфляции (в процентах);
- x_4 - количество людей, прибывших в страну из заграницы (в тысячах человек);
- x_5 - средняя заработная плата работников (в тенге);
- x_6 - естественный прирост населения (всего, человек).

Анализ рядов динамики на предварительном этапе необходим для выявления и устранения аномальных уровней ряда. Под аномальным уровнем

понимаются отдельные значения ряда, которые не соответствуют потенциальным возможностям исследуемой совокупности. Если данный уровень оставить в исследуемой совокупности, то его влияние будет оказывать воздействие на изменение общей тенденции ряда, что в свою очередь приведет к отрицательным характеристикам представленной модели.

Проверка рядов на однородность позволяет подтвердить или опровергнуть наличие аномальности уровня ряда. Для проверки исходных данных на однородность используют коэффициент вариации, показывающий меру относительного разброса случайной величины; долю среднего значения этой величины составляющую ее средний разброс. Коэффициент вариации (V) находится по формуле (1)

$$V = \frac{\delta}{\bar{x}} \times 100\% \quad (28)$$

Если коэффициенты вариации меньше 33%, следовательно, разброс значений показателя незначительный, данные однородны. Если данный показатель превышает норму, можно сделать вывод о неоднородности данных, что делает необходимым проверки уровней ряда на аномальность.

Обозначим через N_1 количество работающих, а через N_2 – количество безработных в данный момент времени (среди трудоспособного населения). Величина $N = N_1 + N_2$, таким образом, обозначает количество трудоспособных граждан. Полагаем, что все три параметра (т.е. N_1 , N_2 и N) есть функции времени t . Рассматриваем изменение количества безработных за счет увольнения работающих граждан и приема на работу безработных. При этом изменение формально рассматривается как два процесса – увольнение работника и прием безработного на работу. Это позволяет записать следующее дифференциальное уравнение:

$$\frac{dN_2}{dt} = W_1 N_1 - W_2 N_2 \quad (29)$$

где W_1 , W_2 – феноменологические параметры, связанные с вероятностью, соответственно, потерять и найти работу.

Производная $\frac{dN_2}{dt}$ в левой части уравнения определяет изменение уровня безработицы.

Слагаемые в правой части соответствуют (с учетом знака) интенсивности увольнения работающих (она пропорциональна общему количеству работников) и интенсивности получения безработными работы (она пропорциональна общему количеству безработных).

Главная сложность в создании модели связана со способом определения параметров W_1 и W_2 . Точнее, эти параметры необходимо связать с показателями, которые могут быть оценены при помощи статистических методов.

Мы допускаем, что они пропорциональны коэффициентам оборота рабочей силы по увольнению K_1 и приему на работу K_2 , т.е. полагаем $W_1 = a K_1$ и $W_2 = b K_2$. Коэффициенты оборота рабочей силы K_1 и K_2 изменяются во времени. Параметры a и b есть феноменологические постоянные величины, не зависящие от времени на протяжении долгосрочного периода. Учитывая связь между параметрами N_1 и N_2 , а также определение уровня безработицы $n = N_2 / N$, можем записать уравнение (29) в следующем виде:

$$\frac{dn(t)}{dt} = a K_1(t) - n(t) \times (a K_1(t) + b K_2(t)) + \frac{1}{n(t)} \times \frac{dN(t)}{dt} \quad (30)$$

Заметим, что здесь параметр $n(t)$ определяется в относительных единицах. Уравнение полностью показывает динамику уровня безработицы во времени, если известно, как со временем изменяются коэффициенты оборота рабочей силы $K(t)$, $K_2(t)$ и общее количество трудоспособного населения $N(t)$. Эти зависимости можно воспроизвести на основе статистических данных путем интерполяции по времени.

5.4 Прогнозирование инфляции

Инфляция заложена в любую государственную систему еще при ее возникновении

Роберт Хайнлайн

Инфляция – рост цен на товары и услуги. При инфляции происходит обесценивание денег, снижается покупательная способность населения. Процесс, обратный инфляции, т.е. снижение цен, называется *дефляцией*. Основные понятия и содержание инфляции представлены в таблице 5.

Таблица 5 – Основные понятия и содержание инфляции

Понятия	Содержание
1	2
<i>Инфляция</i>	- это переполнение каналов денежного обращения избыточной денежной массой, проявляемое в росте товарных цен, это долговременный процесс снижения покупательной способности денег (повышение общего уровня цен). это повышение общего уровня цен, сопровождаемое соответствующим снижением покупательной способности денег (обесцениванием денег) и ведущее к перераспределению национального дохода.
<i>Ползучая инфляция</i>	означает, что цены растут постепенно, приблизительно на 3-5% в год, как это происходит в развитых странах. <i>Умеренная инфляция</i> – положительный для экономики фактор, она стимулирует спрос, способствует расширению производства и инвестированию.

Продолжение Таблицы 5

1	2
<i>Галопирующая инфляция</i>	характерна для развивающихся стран, рост цен составляет 10-50% в годовом исчислении.
<i>Гиперинфляция</i>	- спутница кризисов и войн. Рост цен превышает 50% и может достигать астрономических значений. Чаще всего возникает, когда государство «включает» печатный денежный станок для финансирования своих непомерных расходов.
<i>От характера проявления</i>	- <i>открытая</i> - положительный рост уровня цен в условиях свободных, нерегулируемых государством цен; - <i>подавленная (закрытая)</i> - усиление товарного дефицита, в условиях жесткого государственного контроля за ценами.
<i>В зависимости от причин, вызывающих инфляцию</i>	1. <i>Инфляцию спроса</i> - порождается избытком совокупного спроса, за которым по определенным причинам не успевает производство. Избыточный спрос приводит к повышению цен, создаёт возможности для увеличения прибыли предприятий. Предприятия расширяют производство, привлекают дополнительную рабочую силу и экономические ресурсы. Растут денежные доходы владельцев ресурсов, что способствует дальнейшему росту спроса и росту цен. 2. <i>Инфляцию издержек</i> - инфляция предложения означает рост цен, спровоцированный увеличением издержек производства в условиях недоиспользования производственных ресурсов. При негативной экономической конъюнктуре уменьшается предложение в экономике. Как правило, это связано с ростом цен на факторы производства. Издержки производства возрастают и перекладываются на цену выпускаемой продукции. Если эта продукция также является ресурсом для какой-либо фирмы, то и она вынуждена повышать цену. 3. <i>Прочие виды инфляции:</i> - сбалансированная - цены разных товаров меняются в одинаковой степени и одновременно; - несбалансированная - цены на товары растут неодинаково, что может привести к нарушению ценовых пропорций; - ожидаемая - позволяет предпринять меры защиты. Обычно рассчитывается государственными органами статистики; - неожиданная; - импортируемая - развивается под воздействием внешних факторов, вызывается чрезмерным притоком в страну иностранной валюты и повышением импортных цен; - экспортируемая - переносится из одних стран в другие через механизм международных экономических отношений, воздействующих на денежное обращение, платежеспособный спрос и цены.

К основным причинам возникновения инфляции относятся такие факторы:

- сокращение валового внутреннего продукта (ВВП) при неизменном объеме денежной массы в обращении;
- рост государственных расходов за счет эмиссии;
- чрезмерное расширение объемов кредитования компаний и частных лиц;
- монополизм в экономике, когда крупные фирмы получают возможность

определять стоимость своей продукции и издержек.

Основные индикаторы уровня инфляции - индекс потребительских цен, индекс цен производителей, дефлятор ВВП, паритет покупательной способности, индекс Пааше. Если правительство страны будет уделять внимание некоторым мерам по снижению инфляции, то экономическая ситуация в стране будет под контролем. Наиболее эффективным способом воздействия на уровень инфляции является применение политики влияния на процентную ставку или ставку рефинансирования центральных банков в современной рыночной экономике.

Инфляция вызывается *монетарными и структурными причинами*:

- *монетарные*: несоответствие денежного спроса и товарной массы, когда спрос на товары и услуги превышает размер товарооборота; превышение доходов над потребительскими расходами; дефицит государственного бюджета; чрезмерное инвестирование - объем инвестиций превышает возможность экономики; опережающий рост заработной платы по сравнению с ростом производства и повышением производительности труда;

- *структурные* причины: деформация народно-хозяйственной структуры, выражающаяся в отставании развития отраслей потребительского сектора; снижение эффективности капиталовложения и сдерживание роста потребления; несовершенство системы управления экономикой;

- *внешние* причины - сокращение поступлений от внешней торговли, отрицательное сальдо внешнеторгового платежного баланса.

Структурную инфляцию вызывает макроэкономическая межотраслевая несбалансированность. Среди институциональных причин инфляции можно выделить причины, связанные с денежным сектором, и причины, связанные с организационной структурой рынков. В целом данная совокупность причин выглядит следующим образом:

1. *Монетарные факторы*:

- неоправданная эмиссия денег для краткосрочных нужд государства;
- финансирование бюджетного дефицита (может осуществляться за счет денежной эмиссии или за счет займов в центральном банке).

2. *Высокий уровень монополизации экономики*. Поскольку монополия обладает рыночной властью, она в состоянии влиять на цены. Монополизация может усилить инфляцию, начавшуюся вследствие других причин.

3. *Милитаризованность экономики*. Производство вооружений, увеличивая ВВП, не повышает производственный потенциал страны. С экономической точки зрения высокие военные расходы сдерживают развитие страны. Последствиями милитаризации являются бюджетный дефицит, диспропорции в структуре экономики, недопроизводство потребительских товаров при повышенном спросе, т.е. товарный дефицит и инфляция.

Как любой многофакторный экономический процесс *инфляция имеет целый ряд последствий*:

- расхождение в оценках между денежными потоками и денежными запасами (все денежные запасы (вклады, кредиты, остатки на счетах и др.) обесцениваются; обесцениваются также и ценные бумаги; резко обостряются

проблемы эмиссии денег);

- стихийное, неконтролируемое перераспределение доходов: при инфляции проигрывают кредиторы, продавцы, экспортеры, работники бюджетных предприятий, а выигрывают должники, покупатели, импортеры, работники реального сектора (благодаря инфляции возникают «мнимые» доходы, которые могут и не поступать в финансовую систему);

- искажает все основные экономические показатели: ВВП, рентабельность, процент и т.п.;

- рост цен сопровождается падением валютного курса национальной денежной единицы.

Рассмотрев вышеуказанные последствия инфляции можно сказать, что *она играет определенную роль* в экономике страны. Инфляция используется в целях перераспределения национального дохода и общественного богатства в пользу инициатора инфляционного процесса, которым в подавляющем большинстве случаев является валютный эмиссионный центр. При этом если выпуск национальной валюты происходит за счёт покупки центральным банком иностранной валюты, происходит транснациональное перераспределение общественного богатства.

Прогнозирование инфляции в переходный период в странах СНГ стала придаваться особая значимость. В прогнозных расчетах заинтересованы правительство, хозяйствующие субъекты и население. Результаты прогнозов служат основой для разработки мер и принятия управленческих решений. Это обуславливает необходимость применения синтеза методов прогнозирования, позволяющих избежать серьезных ошибок в прогнозах. Прогнозирование инфляции можно осуществлять на основе индексов потребительских цен:

$$\text{Темп инфляции, \%} = \frac{\text{ИПЦ}_1 - \text{ИПЦ}_0}{\text{ИПЦ}_0} \times 100 \quad (31)$$

Однако для характеристики инфляции в условиях несбалансированной экономики только лишь индекса потребительских цен недостаточно. Необходимо учитывать скрытую инфляцию, или неудовлетворенный спрос. В этих условиях *индекс инфляции* (J_i) можно рассчитать по формуле:

$$J_i = J_p \times K_{ci} \quad (32)$$

где: J_p - индекс потребительских цен;

K_{ci} - коэффициент скрытой инфляции, или неудовлетворенного спроса.

Коэффициент скрытой инфляции может быть определен как:

$$K_{ci} = \frac{J_d}{J_{mo}} \text{ или } K_{ci} = + \frac{\Delta C_n}{J_{mo}} \quad (33)$$

где: ΔC_n - прирост неудовлетворенного спроса или вынужденных сбережений;

J_d - индекс денежных доходов населения;

$J_{то}$ - индекс товарооборота и услуг.

Альтернативным методом определения индекса инфляции является метод, основанный на использовании индексов расходов, доходов и цен:

$$J_u = \frac{J_D}{J_{pc}} \times J_p \quad (34)$$

где: J_D - индекс доходов;

J_{pc} - индекс расходов;

J_p - индекс цен.

Если $J_{pc} = J_D$, то $J_u = J_p$, т.е. если расходы растут только в соответствии с доходами, то инфляция целиком определяется динамикой цен.

Если $J_{pc} < J_D$, то помимо цен на инфляцию влияет формирование избыточных (нереализуемых) доходов. Если $J_{pc} > J_D$, то инфляция будет меньше, чем рост цен.

Этот метод является приближенным. Главное его достоинство - наличие информации в центральных планирующих органах: баланса денежных доходов и расходов населения и других данных.

Можно прогнозировать уровень инфляции, базируясь на данных *изменения денежной массы*. Исходя из классического уравнения денежного обмена ($M_d V = PQ$), уровень цен определяется как

$$P = \frac{M_d \times V}{Q} \quad (35)$$

где: P - уровень цен;

M_d - денежная масса;

V - скорость денежного обращения;

Q - количество реальных товаров и услуг.

Следовательно, индекс роста цен J_p можно представить как соотношение индексов денежной массы J_M , скорости денежного обращения J_V и реального ВВП J_Q :

$$J_p = \frac{J_M \times J_V}{J_Q} \quad (36)$$

Учитывая, что инфляция происходит в силу влияния множества факторов, целесообразно прогнозные расчеты осуществлять на основе *многофакторных моделей* с применением корреляционно-регрессионного метода, позволяющего установить наличие корреляционной связи между прогнозируемой инфляцией и влияющими на нее факторами, определить форму связи, сформировать уравнение и на его основе осуществить прогноз инфляции.

Общий вид многофакторной модели:

$$J_u = f(X_1, X_2, X_n, \dots,) \quad (37)$$

Среди важнейших факторов следует выделить: изменение курса валюты, рост денежной массы, изменение ставки рефинансирования национального банка. При этом по каждому фактору необходимо учитывать *временной лаг*. При изменении ситуации временной лаг меняется. Изменчивость временного лага является одним из фундаментальных макроэкономических факторов. Знание временной связи между инфляцией и ее факторами позволяет осуществить более точное прогнозирование инфляционных процессов и умело управлять ими.

В мировой практике распространенным методом прогнозирования инфляции является расчет ее уровня на основе *дефлятора ВВП*. Сущность этого метода состоит в следующем. На основе данных по инфляции в предшествующем периоде и учета влияния факторов в прогнозируемом периоде определяется инфляция на определенный прогнозируемый период. Выделяются следующие факторы: изменение денежных доходов, субсидий, экспортных и импортных цен ближнего и дальнего зарубежья, процентных ставок по кредитам и депозитам и др. Схема методики расчета уровня инфляции представлена в таблице 6.

Таблица 6 - Расчет уровня инфляции

Показатели (факторы)	Обозначение	Изменение инфляции, %
Инфляция в предшествующем периоде	J_t	Конкретное значение
Изменение денежных доходов	ΔDD	$\frac{DD^t}{ВВП^t} (DD_{t+1} - DD_t)$
Изменение субсидий	ΔCB	$\frac{CB^t}{ВВП^t} (CB_{t+1} - CB_t)$
Изменение импортных цен	$\Delta ИЦ$	$\frac{И^t}{ВВП^t} (ИЦ_{t+1} - ИЦ_t)$
Изменение экспортных цен	$\Delta ЭЦ$	$\frac{Э^t}{ВВП^t} (ЭЦ_{t+1} - ЭЦ_t)$
Изменение процентной ставки	$ПС$	$\frac{ЧОП^t}{ВВП^t} (ПС_{t+1} - П_t)$
Инфляция в прогнозируемом периоде	J_{t+1}	1+2+3+4+5+6
Примечание: t - предшествующий период; $(t + 1)$ - прогнозируемый период; $И$ - импорт; $Э$ - экспорт; $ЧОП$ - чистый остаточный продукт.		

По каждому фактору определяются его прогнозируемая величина и изменение. Затем данные в абсолютном выражении по соответствующему фактору в периоде, предшествующем прогнозируемому, делятся на ВВП в том же периоде и этот результат умножается на процентное изменение фактора в прогнозируемом периоде по сравнению с предшествующим.

Результаты по каждому фактору суммируются и, исходя из уровня инфляции предшествующего периода и влияния факторов, рассчитывается инфляция в прогнозируемом периоде. Поскольку инфляционные процессы проявляются при росте цен, прогнозирование инфляции должно осуществляться в сочетании с прогнозированием индексов изменения цен.

Западные экономисты при анализе тенденций развития инфляционных процессов часто обращаются к прогнозированию движения цен на отдельные виды товаров, пытаясь с помощью этих прогнозов определить возможные темпы инфляции. В последнее время в основе этих прогнозов, как правило, находится динамика либо цен на энергоносители (нефть, газ), либо заработной платы (расходы на заработную плату в США и других странах составляют существенную долю в издержках предприятий).

Управление инфляционными процессами. В рыночной экономике, как свидетельствует зарубежный опыт, избавиться от инфляции невозможно. Однако можно ее сделать умеренной и управляемой.

Для борьбы с инфляцией государство проводит антиинфляционную политику, т.е. разрабатывает комплекс взаимосвязанных мероприятий, способствующих снижению инфляции. Антиинфляционная политика является важнейшим элементом макроэкономического регулирования.

Систему мероприятий по борьбе с инфляцией можно подразделить на две группы: стратегические антиинфляционные меры, соединяющие долговременные цели и методы, и тактические, дающие быстрые результаты при их использовании.

Одно из стратегических инфляционных направлений - *гашение инфляционных ожиданий*, прежде всего ценовых. Задача сводится к тому, чтобы переломить психологию субъектов экономической системы, избавить их от страха перед обесцениванием сбережений, предотвратить нагнетание текущего спроса, вызванное подорожанием товаров и услуг.

Практика свидетельствует, что инфляционные ожидания могут быть подавлены лишь при всемерном укреплении механизмов рыночной системы: ослаблении таможенных и иных ограничений на ввоз импортной продукции, поощрении малого бизнеса, стимулировании диверсификации производства и продаж, систематическом контроле за состоянием рынков и своевременном пресечении фактов монополистического попечения, создании среды здорового конкуренции и либерализации пен.

Следует отметить, что снижение инфляционных ожиданий возможно, когда правительство проводит курс на искоренение неуправляемой инфляции и пользуется доверием большинства населения. Если производители и потребители убеждаются, что оно выполняет свои обещания, то больше ему

доверяют и приспособливают свои решения о ценах, предложении, спросе, сбережениях к заранее прогнозируемой ситуации. В этом случае лимит доверия становится реальной силой, влияющей на экономическое поведение, способное снизить инфляционные ожидания. Такой подход был применен в последние годы в США, Англии, Германии и других странах.

Другим долговременным антиинфляционным мероприятием является введение жестких лимитов на ежегодные приросты денежной массы, сокращение бюджетного дефицита. Для этого необходима система мер по изменению принципов функционирования предприятий, снижению государственных дотаций и других расходов государственного бюджета, реформе финансово-кредитной системы, повышению эффективности производства, демополизации экономики, совершенствованию системы управления экономикой и снижению расходов на вооружение.

Избыток денежных средств населения можно регулировать при помощи разнообразных методов изъятия их из обращения: государственных займов; целевых вкладов в сбербанки; расширения и приватизации жилья, земли, основных и оборотных средств предприятий; выпуска и продажи ценных бумаг; расширения и модернизации экспортного производства; направления денежных средств на развитие малых и средних предприятий с приоритетом производства потребительских товаров.

Эффективной краткосрочной антиинфляционной мерой может быть снижение налогов и процентных ставок за кредит. Однако оправдано это будет только в том случае, если снижение налогов послужит толчком к росту инвестиций, увеличению объемов производства потребительских товаров. При увеличении общей товарной массы и росте ее предложения можно компенсировать потерю доходов государства от снижения ставок налогов. Такой же эффект можно получить при снижении процента за кредит, если его льготная ставка будет стимулировать производство необходимых товаров, повышение технической уровня производства, расширение продажи наукоемких, технически совершенных и качественных товаров и услуг, формирование новых рынков.

Следует иметь в виду, что методы антиинфляционной краткосрочной политики не рассчитаны на устранение причин инфляции. Они носят большей частью чрезвычайный характер и направлены на временное уменьшение инфляционного напряжения в экономике.

Политика государства в условиях инфляции должна предусматривать: политику воздействия на рынок; политику доходов; политику, ориентированную на предложение.

Политика воздействия на рынок, с одной стороны, включает политику занятости и переквалификации, которая должна быть направлена на сокращение или полное устранение дисбаланса и узких мест на рынке труда; с другой - должна предусматривать содействие конкуренции и включать в себя меры антимонопольного регулирования и формирования оптимальной структуры экономики. Импортируемую инфляцию можно уменьшить путем повышения таможенных пошлин на товары, посредством помощи слабым

товаропроизводителям и применения других методов.

Политика доходов ориентирована на «замораживание» зарплаты и цен либо на их контроль. Ставки зарплаты во всех отраслях могут увеличиваться только в соответствии с ростом уровня производительности труда. Ориентиром со стороны производителей должно быть изменение цен таким образом, чтобы компенсировать изменения удельных издержек.

Политика, ориентированная на предложение, предполагает установление обоснованных налоговых ставок. При высоких ставках налогов часть предприятий выходит из состояния деловой активности и закрывается, а часть переходит в сферу теневой экономики. Следовательно, политика государства в области налогов должна быть гибкой и их ставки должны способствовать увеличению совокупного предложения, а не его сокращению.

При *инфляции предложения* экономически целесообразным является стимулирование снижения издержек путем льготного налогообложения, т.е. исключения из налогооблагаемой прибыли суммы экономии от снижения затрат на материалы и энергию в течение года со дня внедрения энерго- или материалосберегающего новшества. Эта сумма должна сразу учитываться в составе прибыли, остающейся в распоряжении предприятий.

В зарубежных странах для борьбы с инфляцией использовались различные методы. Например, в США в 70-е годы, опираясь на кейнсианские рецепты, государство использовало два основных варианта антиинфляционной политики. Один - так называемый *дефляционный* (или регулирование спроса) включал ограничения денежного спроса через кредитно-денежный и налоговый механизм (повышение процентных и налоговых ставок, уменьшение денежной массы и государственных расходов); другой - так называемая *политика доходов* - подразумевал контроль над ценами и заработной платой (полное замораживание их роста либо, чаще, возможность их повышения в каких-то заранее установленных пределах). Однако опыт свидетельствовал о слабой результативности этих методов борьбы с инфляцией.

Ситуация непрерывной галопирующей инфляции вызывала недовольство различных слоев населения. Поэтому в 80-е годы, в период галопирующей инфляции, на первый план выдвинулись консервативные методы борьбы с ней. Они стали применяться не только в США, но и в Англии, Франции и других странах.

Теоретической базой этих методов служили монетаристская теория и комплекс новых экономических рецептов, объединенных термином *экономика предложения*. Во главу угла ставилась поддержка всех форм предпринимательства и стимулирование рыночной конкуренции, существенное изменение приоритетов и целей экономической политики. Вместо полной занятости первостепенными целями стали борьба с инфляцией, стимулирование эффективности и улучшение условий для накопления частного капитала. Главными параметрами регулирования стали повышение нормы накопления и стабилизация денежного обращения.

Консервативная концепция экономической политики предполагала курс на усиление рыночных отношений, сокращение прямых форм вмешательства

государства, регламентирующих процессы ценообразования, создание условий конкуренции и доступа предприятий в отдельные отрасли экономики (так называемые предприятия общественного пользования), ограничивающие функционирование рынка ссудного капитала, свертывание форм селективного регулирования. Она предполагала также резкое ограничение роли бюджета как инструмента перераспределения национального дохода. Отсюда стремление к сокращению социальных расходов и перестройка налоговой системы (снижение налогов) в целях поощрения роста частных сбережений и чистых прибылей, остающихся в распоряжении фирм. Эти мероприятия рассматривались как генеральный долгосрочный курс на стимулирование сбережений, капиталовложений и повышение на этой основе темпов экономического роста.

Были изменены не только цели, но и механизм макроэкономической политики. Намечалось существенное повышение роли кредитно-денежного регулирования и изменение его ориентиров. Устойчивость денежного обращения, обеспечиваемая рестрикционными (ограничивающими) методами, получила приоритетное значение по сравнению с участием кредитно-денежной политики в преодолении спадов или в стимулировании экономического подъема.

Рост государственного вмешательства в экономику был приостановлен за счет замораживания и сокращения расходов на социальные программы и программы поддержания уровня жизни. В то же время расходы на оборону были значительно увеличены. Произошло сокращение масштабов государственного регулирования частного предпринимательства. Администрация поощряла Федеральную резервную систему (ФРС) удерживать темпы роста массы денег на уровне, который рассматривался бы как неинфляционный, хотя и достаточный для обеспечения экономического роста. Ставки подоходного налога и налога на прибыль фирм резко сократились. Так, в 1986г. налоговая система была реформирована таким образом, что предельная ставка налога на доходы состоятельных налогоплательщиков упала с 50 до 28%. В результате принимаемых мер удалось добиться снижения инфляции, однако большинство американских экономистов склоняются к мнению, что замедление инфляции было вызвано политикой «жестких денег», а не увеличением совокупного предложения, которое предсказывалось сторонниками экономической теории предложения. Следует также отметить, что в это время на мировом рынке произошло снижение цен на нефть и повышение курса доллара, что стало важным фактором обуздания инфляции.

Учитывая, что основной причиной чрезмерного спроса является наличие в экономике избыточной денежной массы, возникающей в результате выпуска денег, не обеспеченных товарами и услугами, важнейшим методом борьбы с инфляцией может быть рестрикционная денежно-кредитная политика. Главная задача этой политики - ограничение прироста денежной массы в обращении. В целях регулирования инфляции спроса могут применяться и такие меры, как стимулирование сбережений населения путем повышения процентов по вкладам.

Одной из важнейших проблем в современных условиях является снижение издержек. Снизить издержки можно путем развития конкуренции, осуществления планирования и государственного контроля за издержками, а также стимулирования снижения издержек. Целесообразно использовать опыт Южной Кореи, где определяются нормативы затрат. Для фирм, добившихся уровня затрат ниже установленного норматива, осуществляется косвенное стимулирование путем предоставления льготных кредитов, применения льготного налогообложения и других рычагов.

Неотъемлемой частью антиинфляционной политики остается демонополизация и диверсификации экономики, поощрение развития предпринимательства, разгосударствления и приватизации собственности. Рост цен невозможно обуздать, не добившись стабилизации экономики с учетом глобализации.

5.5 Антиинфляционная политика Республики Казахстан как мера предотвращения инфляции

Негативные социальные и экономические последствия инфляции вынуждают правительства разных стран проводить определенную экономическую политику.

Антиинфляционная политика - это комплекс мер по государственному регулированию экономики, направленный на подавление инфляции.

Антиинфляционная политика – это совокупность регулирующих мероприятий правительства в области государственных финансов и в денежно-кредитной сфере, имеющих целью сдерживание инфляции и оздоровление платежного баланса посредством ограничения некоторых бюджетных доходов над расходами, блокирование или принудительное снижения цен, ограничение некоторых социальных льгот.

Антиинфляционная политика насчитывает богатый ассортимент самых разных денежно-кредитных, бюджетных мер, налоговых мероприятий, программ стабилизации и действий по регулированию и распределению доходов. Очень важным условием антиинфляционной политики является независимость правительства от групп давления, поэтому антиинфляционные меры нужно проводить последовательно и взвешенно.

Целями антиинфляционной политики является следующее:

- сокращение инфляционного потенциала;
- предсказуемость динамики инфляции;
- снижение темпов инфляции;
- стабилизация цен.

Комплексная антиинфляционная политика Правительства Республики Казахстан и Национального банка Республики Казахстан направлена на:

- стимулирование экономического роста в стране преимущественно за счет повышения производительности труда;
- стимулирование опережающего роста производительности труда по

сравнению с ростом реальных доходов населения;

- соблюдение предприятиями-монополистами утверждаемых предельных значений роста цен на их товары и услуги;
- создание условий, обеспечивающих развитие конкуренции на внутренних рынках страны, в частности на рынках нефтепродуктов, зерна, электроэнергии, услуг транспорта и связи;
- соблюдение заданного уровня дефицита государственного бюджета;
- обеспечение уровня денежного предложения, совместимого с заданными параметрами по инфляции и ростом экономики.

Стратегическая цель антиинфляционной политики - привести темпы роста денежной массы в соответствие с темпами роста товарной массы (или реального ВВП) в краткосрочном плане, а объем и структуру совокупного предложения с объемом и структурой совокупного спроса в долгосрочном плане. Для решения этих задач должен осуществляться комплекс мер, направленных на сдерживание и регулирование всех трех компонентов инфляции: спроса, издержек и ожиданий.

Одним из действенных инструментов выхода из кризиса является кредитно-денежная политика государства. Данный подход рекомендуется сторонниками монетаризма. На первый план выдвигается денежно-кредитное регулирование, косвенно и гибко воздействующее на экономическую ситуацию. Если мероприятия бюджетной политики непосредственно направлены на рынок благ, то при проведении кредитно-денежной политики объектом регулирования является денежный рынок. Суть кредитно-денежной политики состоит в воздействии на экономическую конъюнктуру через изменение количества находящихся в обращении денег (эмиссия). В экономиках рыночного типа центральные банки воздействуют на инфляцию косвенно, при помощи различных инструментов, причем влияние мер денежно-кредитной политики сказывается не сразу, а с определенными временными лагами, которые различны в разных странах и в разных условиях.

Традиционными инструментами денежно - кредитной политики, влияющими на размер и структуру денежной массы, являются:

- операции на открытом рынке ценных бумаг;
- учетно-процентная или дисконтная политика;
- норма обязательного резервирования;
- валютная политика (валютное регулирование);
- таргетирование инфляции.

Необходимо отметить следующие условия преодоления инфляции: чем выше уровень инфляции, тем труднее с ней бороться; все пути снижения инфляции являются антисоциальными, т.е. болезненны для подавляющего большинства населения. Комплекс мероприятий по преодолению инфляции включает воздействие на разные стороны производственно - экономической, социальной, правовой, институциональной сфер функционирования общества, хотя решающей из них является базовая, производственно - экономическая.

Сокращение эмиссии, приводящее к спаду производства при достижении критических величин в жизненно важных отраслях хозяйства или под

давлением определенных социальных групп вынуждает правительство возобновить эмиссию, после чего происходит очередное повышение цен. Этот процесс последовательно повторяется: отсутствие рыночной конкуренции на микроуровне и неразвитость рыночной среды приводит к возникновению инфляционных волн. При сохранении подобной экономической политики в расчете только на включение автоматических рыночных механизмов ситуация воспроизводится бесконечно долго и приводит к разрушению экономического потенциала страны.

Следующий метод, антиинфляционная фискальная политика, которая проводится путем увеличения налогов, сокращения государственных расходов и, на основе этого, снижение дефицитов государственного бюджета. Налоговая антиинфляционная политика заключается в сокращении налогового бремени, особенно косвенного налогообложения. Другим вариантом действия высоких налогов является их давление на производство, что ограничивает предложение. И третье, значительное налоговое бремя, как правило, связывается с действием множества налогов, усложняющих налоговую систему, что приводит к уклонению от налогов. Поэтому при инфляции, предпочтительнее простая и надежная налоговая система.

Контрольные вопросы:

1. Назовите основные макроэкономические показатели, которые используются при финансовом планировании и прогнозировании.
2. Что лежит в основе прогнозирования макроэкономических показателей.
3. Назовите зарубежный опыт и практику прогнозирования основных макроэкономических показателей.
4. Назовите основные составляющие прогнозирования инфляции.
5. Назовите причины и факторы, влияющие на инфляцию.
6. Назовите основные направления антиинфляционной политики. Республики Казахстан.
- овременные концепции экономистов по проблемам финансов.
7. Какой вклад внесли российские экономисты в развитие финансовой науки?
8. Назовите основные направления развития финансовой науки в Казахстане.
9. Назовите авторов работ по развитию теории государственных финансов и становлению финансовой системы Казахстана.

Планы практических занятий

Тема 1 Финансовое планирование: основные понятия и содержание

Цель: ознакомить с основными понятиями, сущностью и содержанием финансового планирования, методологией и методами финансового планирования, а также мировой практикой планирования

План:

1.1 Финансовое планирование: основные понятия, содержание, принципы и задачи

1.2 Система финансовых планов и прогнозов, их взаимосвязь

1.3 Методы и методология финансового планирования

1.4 Возникновение и развитие планирования в мировой практике

Литература:

Контрольные вопросы:

1. Назовите основные понятия планирования и финансового планирования.

2. В чем заключается сущность финансового планирования?

3. Назовите цели и задачи финансового планирования.

4. Назовите основные методологические основы финансового планирования.

5. Что такое методология планирования? Что включает методология экономического предвидения?

6. Что называется принципом экономического планирования?

7. Каковы основные принципы планирования?

8. Что называется методом планирования?

9. Каковы основные группы методов планирования?

10. Что такое экстраполяция?

11. Что называется трендом?

12. Что характерно для балансового метода планирования?

13. Чем характеризуется нормативный метод планирования?

14. Что включают экономико-математические методы планирования?

15. Что характерно для метода экспертных оценок в планировании?

16. Опыт возникновения и развития прогнозирования и планирования в мировой практике.

Тема 2 Финансовое прогнозирование: основные понятия и содержание

Цель: ознакомить с основными понятиями, сущностью, содержанием и методами финансового прогнозирования

План:

2.1 Финансовое прогнозирование: основные понятия, содержание, сущность и задачи

2.2 Методы финансового прогнозирования

2.3 Особенности долгосрочного прогнозирования в странах с развитой экономикой

Литература:

Контрольные вопросы:

1. Что называется прогнозом? Каковы особенности прогноза?
2. Каковы основные отличия прогноза и плана?
3. В чем сущность прогнозирования?
4. Что является основной задачей прогнозирования?
5. Назовите сущность и содержание государственного стратегического планирования и прогнозирования.
6. Каковы были особенности директивного и индикативного планирования?
7. Что можно считать преимуществом в директивном и индикативном планировании?
8. В чем заключались недостатки директивного планирования?
9. Почему на современном этапе развития экономики необходимо государственное планирование?
10. Назовите аргументы в пользу планирования.
11. По каким признакам классифицируются планы?
12. Назовите особенности долгосрочного прогнозирования в странах с развитой рыночной экономикой.
10. Назовите иерархические уровни прогнозирования в странах с развитой рыночной экономикой.

Тема 3 Становление и развитие государственного планирования в Республике Казахстан как основы финансового планирования и прогнозирования

Цель: ознакомить с основами становления и развития системы государственного планирования и направлениями в Республике Казахстан

План:

- 3.1 Становление государственного планирования Республики Казахстан в условиях рыночной экономики
- 3.2 Долгосрочные стратегии развития Казахстана

Литература:

Контрольные вопросы:

1. С какой целью разрабатывается система планов?
2. Какова методология их сопряжения?
3. Что характерно для планирования в РК последних лет?
4. Назовите этапы становления государственного планирования в Казахстане.
5. Какова система планов, разрабатываемых на макроуровне в РК?

6. Опишите схему развития и размещения производственных сил, разрабатываемую в Казахстане.

7. Назовите основные направления социально-экономического развития Республики Казахстан на период до 2030 г.

8. Каковы ожидаемые результаты реализации основных направлений социально-экономического развития Республики Казахстан на период до 2020г. в сфере экономического роста и изменения структуры экономики?

9. Назовите стратегическую цель и ключевые задачи социально-экономического развития Республики Казахстан на период до 2030 г. и условия, обеспечивающие их достижение.

10. Назовите сущность и содержание долгосрочной Стратегии.

Тема 4 Стратегическое планирование, ориентированное на результат

Цель: изучить зарубежный и отечественный опыт стратегического планирования, ориентированного на результат

План:

4.1 Сущность и содержание стратегического планирования, ориентированного на результат

4.2 Стратегические планы госорганов и показатели результатов

4.3 Зарубежный опыт бюджетирования, ориентированного на результат

Литература:

Контрольные вопросы:

1. Что называется стратегией?

2. Какие требования предъявляются к разработке стратегии?

3. Что понимается под миссией стратегии?

4. Что характерно для стратегического планирования?

5. Что понимается под целями стратегического плана?

6. Каковы этапы стратегического планирования?

7. Назовите сильные и слабые стороны стратегических планов государства и госорганов.

8. Назовите показатели стратегического плана и стратегических целей на примере США.

Тема 5 Стратегический план развития региона и методы его разработки

Цель: изучить сущность и содержание стратегического плана развития региона, методическое обеспечение и методы его разработки

План:

5.1 Сущность и содержание стратегического плана региона

5.2 Методическое обеспечение и методы разработки стратегического плана региона

Литература:

Контрольные вопросы:

1. Сущность и содержание стратегического плана региона.
2. Методическое обеспечение и методы разработки стратегического плана региона.
3. Этапы разработки управленческих решений в региональном стратегическом планировании.
4. Какие элементы входят в этап разработки управления регионами.
5. Составляющие этапа разработки стратегии.
6. Оформление результата этапа/форма представления.

Тема 6 Планирование на предприятии: теоретические основы организации и зарубежная практика

Цель: изучить зарубежный и отечественный опыт организации финансового планирования на предприятии (фирмы, организации)

План:

- 6.1 Сущность, содержание и значение финансового планирования на предприятии
- 6.2 Этапы и принципы финансового планирования и прогнозирования
- 6.3 Планирование основных финансовых результатов деятельности предприятия как фактор эффективного управления
- 6.4 Современные формы и методы финансового планирования и прогнозирования на предприятии

Литература:

Контрольные вопросы:

1. Назовите основы финансового планирования на предприятия: сущность, содержание и значения.
2. Назовите задачи и направления финансового планирования на предприятии.
3. Виды финансовых планов на предприятии и их классификация.
4. Понятие и содержание платежного календаря.
5. Какова состав и структура финансового плана на предприятии.
6. Назовите механизм планирования на предприятии.
7. Назовите основные принципы организации финансового планирования на предприятии.
8. Алгоритм планирования движения денежных потоков на предприятии.
9. Назовите современные формы и методы финансового планирования и прогнозирования на предприятии.

Тема 7 Бюджетирование на уровне предприятия

Цель: ознакомить с основными понятиями, сущностью и содержанием организации бюджетирования в компании с использованием зарубежной практики

План:

- 7.1 Бюджетирование на предприятии: понятие, цель и задачи
- 7.2 Структура бюджета. Показатели бюджетного управления
- 7.3 Схема бюджетного управления

Литература:

Контрольные вопросы:

- 1. Понятия, цель и задачи бюджетирования на предприятии.
- 2. Назовите этапы бюджетирования на предприятии.
- 3. Назовите инструменты управления финансами на предприятии.
- 4. Назовите показатели бюджетного управления.
- 5. Назовите организацию бюджетного процесса и схему бюджета продаж.
- 6. Схема бюджетного управления.
- 7. Управленческий цикл в бюджетировании.

Тема 8 Бюджетное планирование и прогнозирование

Цель: изучить методы, зарубежный и отечественный опыт бюджетного планирования и прогнозирования

План:

- 8.1 Сущность и содержание бюджетного планирования
- 8.2 Основные методы планирования и прогнозирования государственных доходов и расходов
- 8.3 Методы, подходы и особенности бюджетного планирования и прогнозирования за рубежом

Литература:

Контрольные вопросы:

- 1. Дайте определение бюджетному планированию.
- 2. Назовите нормативно-правовые документы, регламентирующие процесс бюджетного планирования?
- 3. Влияние бюджетной политики на процесс бюджетного планирования.
- 4. Назовите принципы построения бюджетной системы Республики Казахстан.
- 5. Какова структура государственного бюджета Республики Казахстан?
- 6. Назовите критерии эффективности бюджетных программ Республики Казахстан.
- 7. Назовите составляющие государственных доходов.
- 8. Назовите основных направления государственных расходов.

9. Назовите основные факторы устойчивости бюджетной системы Республики Казахстан.

10. Особенности бюджетного планирования в различных странах.

Тема 9 Налоговое планирование и прогнозирование

Цель: изучить сущность, виды и методы налогового планирования на макро- и микроуровне

План:

9.1 Сущность и содержание налогового планирования на макроуровне

9.2 Сущность налогового планирования на уровне предприятия

9.3 Виды налогового планирования и их содержание

9.4 Методы и методология налогового планирования и прогнозирования

Литература:

Контрольные вопросы:

1. Сущность и содержание налогового планирования на макроуровне.

2. Сущность и содержание налогового планирования на уровне предприятия.

3. Назовите процессы разработки и реализации налоговых планов.

4. Назовите составляющие, роль и значение фискальной политики в налоговом планировании.

5. Виды налогового планирования и их содержание.

6. Назовите методы налогового планирования.

7. Назовите составляющие методологии налогового планирования.

8. Содержание прогнозирования и мониторинга доходов.

Тема 10 Направления совершенствования финансового планирования и прогнозирования

Цель: ознакомить с основными направлениями совершенствования финансового планирования и прогнозирования в Республике Казахстан с учетом мировой практики

План:

10.1 Основные направления совершенствования финансового планирования и прогнозирования

10.2 Совершенствование системы государственного планирования

10.3 Совершенствование бюджетной политики на современном этапе развития Казахстана

10.4 Основные направления совершенствования финансового планирования на предприятии

Литература:

Контрольные вопросы:

1. Основные направления совершенствования финансового планирования и прогнозирования в современных условиях.
2. Назовите возможности индикативного планирования.
3. Назовите нормативы , обеспечивающие проведение единой финансовой политики государства.
4. Назовите основные направления совершенствования финансового планирования и прогнозирования с учетом приоритетов развития экономики в условиях мирового финансового кризиса.
5. Назовите факторы устойчивости бюджетной системы Республики Казахстан.
6. Назовите основные этапы и направления совершенствования бюджетной политики.
7. Назовите основные подходы к новой бюджетной политике, определенные в «Концепции новой бюджетной политики».
8. Основные направления совершенствования бюджетной политики.
9. В чем заключается сущность фискальной политики как основы государственного регулятора?
10. Назовите составляющие среднесрочной политики бюджетных расходов в Республике Казахстан.
11. Назовите количественные и качественные показатели результативности государственных программ.
12. Назовите основные направления совершенствования финансового планирования на предприятии в современных условиях развития Казахстана.

Примерный перечень вопросов к экзамену

1. Охарактеризовать сущность, цели и задачи финансового планирования.
2. Обосновать роль и место финансового планирования и бюджетирования в системе управления финансами организации.
3. Перечислить и раскрыть функции и принципы финансового планирования.
4. Изучить и проанализировать исторические аспекты развития теории управления и бюджетирования.
5. Описать типовые модели бюджетирования, используемые в практике российских и зарубежных организаций.
6. Сравнить порядок составления гибкого и фиксированного бюджета организации.
7. Составить гибкий бюджет доходов и расходов.
8. Составить кассовый план организации
9. Дать характеристику основным стадиям бюджетного процесса.
10. Описать методы составления плановых бюджетов.
11. Описать механизм составления плановых преемственных бюджетов.
12. Перечислить и охарактеризовать этапы составления плановых бюджетов при применении бюджетирования с нулевым уровнем.
13. Перечислить и охарактеризовать виды контроля в процессе финансового планирования и бюджетирования.
14. Охарактеризовать методы предварительного контроля при составлении плановых бюджетов.
15. Охарактеризовать методы контроля бюджетных показателей в процессе исполнения бюджетов.
16. Рассчитать отклонения на основании плановых и фактических бюджетных показателей по данным гибкого и фиксированного бюджетов организации.
17. Описать последовательность составления долгосрочного финансового плана организации.
18. Перечислить виды операционных бюджетов по типам бизнес-процессов.
19. Описать структуру бюджета продаж и порядок его составления.
20. Составить бюджеты бизнес-процесса сбыта: бюджет продаж, график оплаты дебиторской задолженности, бюджет коммерческих расходов.
21. Охарактеризовать особенности формирования бюджета продаж в организациях различных отраслей.
22. Перечислить виды производственных бюджетов и описать порядок их составления.
23. Составить бюджеты производства: бюджет материальных затрат, прямой оплаты труда, накладных и управленческих расходов.
24. Описать структуру бюджета закупок с учетом транспортно-заготовительных расходов.

25. Составить бюджеты бизнес-процесса снабжения: бюджет закупок, бюджет оплаты кредиторской задолженности, бюджет запасов материалов, бюджет транспортно-заготовительных расходов.
26. Перечислить показатели кредитного бюджета организации.
27. Охарактеризовать структуру страхового бюджета организации.
28. Дать характеристику основным показателям инвестиционного бюджета.
29. Перечислить основные финансовые бюджеты организации.
30. Описать структуру бюджета движения денежных средств.
31. Составить бюджет движения денежных средств прямым и косвенным методом.
32. Перечислить и охарактеризовать основные показатели бюджета доходов и расходов.
33. Составить бюджет доходов и расходов организации на основании данных операционных бюджетов.
34. Обосновать необходимость составления бюджета балансового листа в системе бюджетирования с позиций управления капиталом и стоимостью компании.
35. Составить бюджет балансового листа.
36. Привести примеры ключевых показателей для различных уровней управления.
37. Описать матрицу взаимодействия ЦФО и МВЗ в системе бюджетирования.
38. Описать методы учета затрат и результатов для целей формирования бюджетных показателей.
39. Описать принципы и варианты кодировки информации для целей формирования управленческих показателей.
40. Дать определение финансовой структуры организации.
41. Охарактеризовать основные элементы финансовой структуры организации.
42. Описать принципы интеграции элементов финансовой структуры.
43. Составить проект финансовой структуры организации на базе организационной и производственной структуры.
44. Охарактеризовать процедуры оценки дивизиональной эффективности подразделений крупных холдинговых структур.
45. Обосновать необходимость моделирования бизнес-процессов организации в целях моделирования финансовой структуры организации.
46. Описать принципы оптимизации финансовой и организационной структуры при внедрении элементов бюджетирования.
47. Охарактеризовать методы оценки эффективности мероприятий по внедрению бюджетирования.
48. Обосновать значимость документооборота в системе бюджетирования.
49. Описать структуру бюджетного регламента.
50. Обосновать принципы автоматизации процесса бюджетирования

организации.

51. Финансовое планирование, его содержание, принципы и задачи

52. Финансовая политика государства на современном этапе развития и основное направление её реализации

53. Фискальная политика государства: сущность и содержание

54. Методология финансового планирования

55. Налогово-бюджетное регулирование экономики

56. Денежная система и денежный мультипликатор

57. Классификация государственных доходов и методы мобилизации ресурсов

58. Прогнозирование денежно-кредитной политики

59. Цели и задачи Концепции развития финансового сектора РК до 2030 г.

60. Антиинфляционная политика

61. Приоритеты развития финансового сектора РК до 2030 года

62. Приоритеты развития финансового сектора РК до 20530 года

63. Методы прогнозирования макроэкономических показателей

64. Прогнозирование инфляции

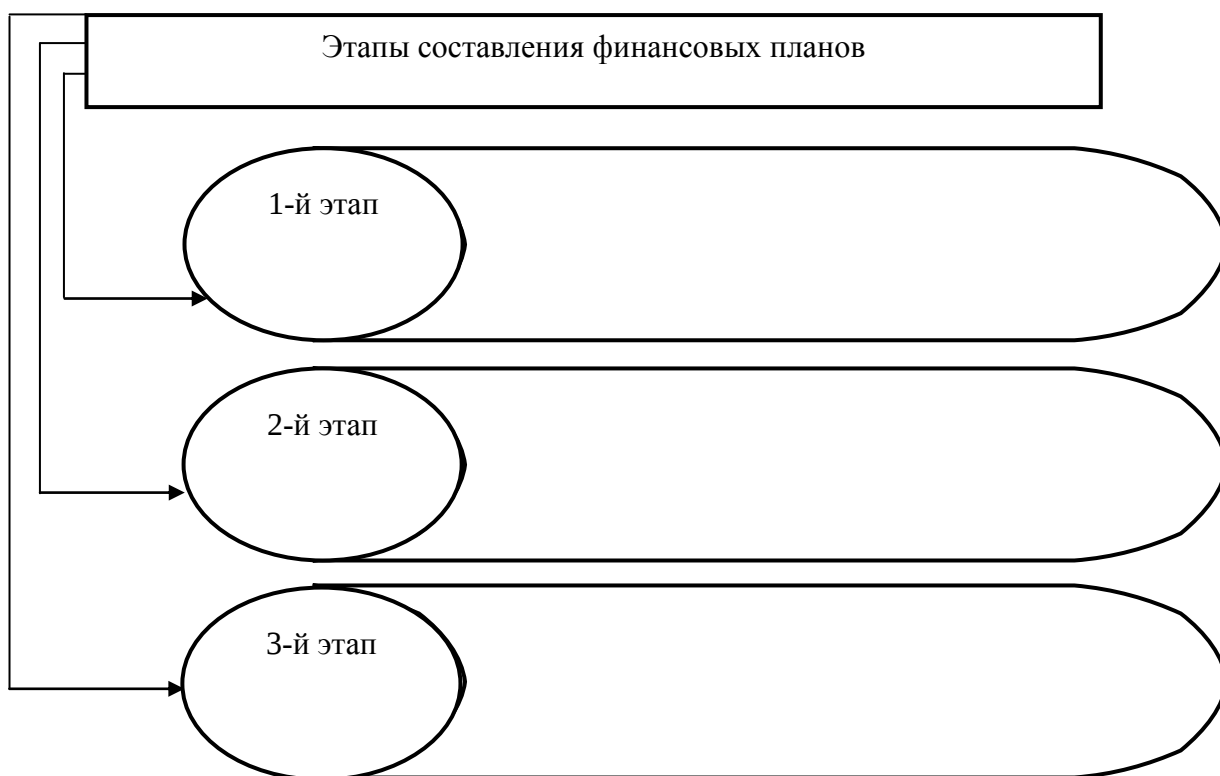
65. Прогнозирование платежного баланса и валютного курса

Кейсы

по дисциплине: «Финансовое планирование и прогнозирование:
стратегия и тактика»

Тема. Финансовое планирование: основные понятия и содержание

Заполните схему по данной теме



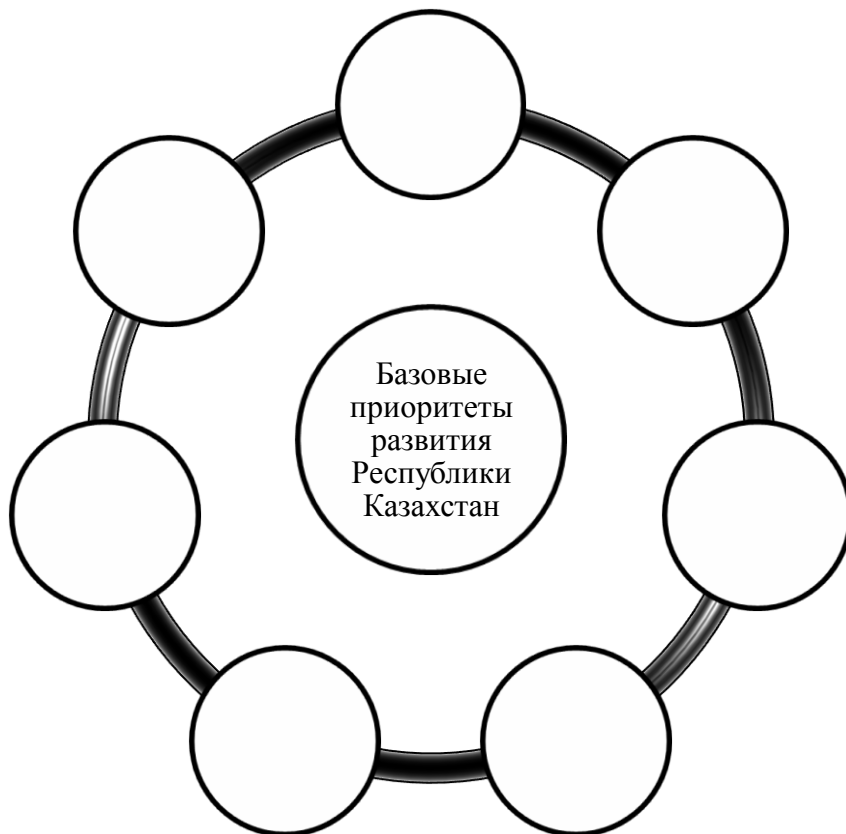
Тема. Финансовое прогнозирование: основные понятия содержание, сущность и задачи

Ответьте на следующие вопросы по данной теме

1. Что представляет собой финансовое прогнозирование?
2. Что относится к базисным понятиям прогнозирования?
3. Перечислите методы финансового прогнозирования.
4. Расскажите об особенностях общегосударственного прогнозирования и планирования в Японии.
5. Какова роль финансового прогнозирования?

Тема. Становление и развитие государственного планирования в Республике Казахстан как основы финансового планирования и прогнозирования

Заполните нижеуказанный кластер по данной теме.



Тема. Стратегическое планирование, ориентированное на результат

Найти слова согласно данной теме и дать им определения.

Правила поиска слов:

- одна буква не может состоять в двух словах;
- слова нужно искать слева направо, снизу вверх, сверху вниз;
- допускается часть слова в одном направлении, а другая часть слова в другом направлении (например, сверху вниз и направо);
- допускается следующее – часть слова в одном направлении, а последняя буква - в другом (например, слева направо и вверх);
- при этом не допускается направления слов по горизонтали;
- данные слова между собой не пересекаются.

1 вариант

с	т	р	а	т	е	г	и	ч	е	с	к	о	е	ц
ф	а	х	о	ц	р	о	н	о	я	а	й	с	с	м
д	д	о	л	ь	п	п	е	в	х	н	к	п	р	о
о	у	р	л	н	е	а	ь	н	ы	й	п	а	п	и
х	й	н	е	л	и	к	л	я	г	л	и	з	е	з
д	з	о	р	и	н	л	а	р	в	т	с	д	о	в
о	ц	б	в	о	а	з	м	л	а	к	ц	у	с	л
п	а	с	а	н	в	ж	р	о	т	и	ы	а	п	в
е	р	й	ж	в	о	х	о	ф	и	н	а	н	с	х
п	л	а	н	и	р	э	ф	ь	т	д	а	н	н	ы

2 вариант

у	д	о	в	а	я	б	и	х	м	и	г	р	а	ц
р	н	а	л	н	и	у	ч	е	б	н	ы	к	о	и
т	р	о	и	р	е	з	у	л	ь	т	а	т	р	я
а	к	ц	т	л	д	а	л	ы	р	т	и	о	и	р
к	ц	е	в	и	д	ж	е	в	б	о	з	в	е	о
э	о	н	я	н	ю	н	т	о	а	т	в	ы	н	в
к	к	к	а	к	б	и	к	у	а	л	и	в	т	а
о	с	ч	е	н	к	в	а	р	т	р	о	с	т	н
н	е	г	н	о	д	т	й	е	б	ы	т	т	к	я
о	м	и	ч	е	с	к	и	н	о	м	и	с	с	и

3 вариант

е	с	п	р	е	д	л	о	к	т	в	а	и	т	ш
и	у	ч	а	т	н	ы	ж	и	с	д	е	к	ы	д
н	б	ы	т	к	и	ф	е	э	д	я	х	о	д	о
е	ь	ц	е	н	о	в	н	к	е	т	с	е	р	в
л	о	д	й	ч	о	б	и	к	р	а	а	и	т	и
в	к	р	о	с	а	т	е	ж	с	к	р	и	т	м
а	л	п	в	а	р	т	к	а	ц	т	ч	е	л	а
р	ф	с	о	б	ю	д	ж	е	т	н	ы	е	с	т
п	о	з	г	с	ч	е	в	а	к	к	л	а	к	а
у	а	в	и	д	е	н	и	е	а	а	з	а	т	р

4 вариант

в	а	н	и	е	в	о	й	р	и	а	т	е	л	и
о	н	а	л	и	т	п	о	к	а	з	о	ы	л	е
р	ы	н	а	ф	а	р	ж	в	т	ы	р	н	ы	и
и	и	е	к	р	а	б	о	ч	и	е	а	о	ц	м
т	р	ы	ц	е	н	п	э	и	к	о	с	а	и	п
е	л	в	ф	а	р	н	ы	ф	м	е	с	т	б	о
ж	р	е	н	д	н	а	я	ф	к	а	е	ы	а	р
д	а	л	о	э	к	с	п	о	р	т	к	е	н	т
ю	ж	е	б	ы	л	о	д	к	и	и	ф	ы	н	т
б	о	ц	а	и	н	д	и	к	а	т	о	р	ы	к

5 вариант

н	ы	е	н	б	ю	р	с	п	р	р	и	н	п	л
т	ь	т	к	е	д	с	и	с	т	л	т	ы	я	а
е	л	р	о	и	ж	и	с	л	ь	е	н	п	и	н
ж	р	п	с	т	е	к	у	н	ы	й	о	о	к	д
д	и	с	в	а	т	ь	я	н	и	л	с	к	о	ж
ю	б	л	и	з	и	н	л	о	к	с	т	н	т	ы
б	ы	о	п	е	р	а	ц	и	д	о	ь	а	т	д
м	л	и	ц	е	н	з	с	в	о	н	б	с	р	о
о	р	е	з	л	ь	т	а	т	и	в	и	б	е	х
б	к	в	о	т	к	а	р	и	с	б	о	р	а	с

Тема. Стратегический план развития региона и методы его разработки

Определите верное утверждение «Стратегического плана» согласно теме.

- А) Стратегический план – это особая форма плана, показатели которой всегда отражаются в денежном выражении;
- В) Стратегический план – это совокупность приемов исследования с целью познания и преобразования действительности;
- С) Стратегический план – это основной инструмент стратегического регионального планирования как непрерывного процесса, включенного в систему управления регионом;
- Д) Стратегический план – это процесс разработки прогноза, который основывается на познании и использовании законов природы, развития общества, мировой и национальных экономик, а также на логическом мышлении;

Е) Стратегический план – это процесс выработки управленческих решений, который направлен на выбор оптимальной альтернативы развития экономики.

Тема. Планирование на предприятии: теоретические основы организации и зарубежная практика

Определите и проведите линию от терминов к верным их определениям согласно теме.

Кассовый план	необходим для контроля за поступлением фактической выручки на расчетный счет
Кредитный план	план рациональной организации оперативной деятельности
Платежный календарь	план поступлений кредитов и их погашения в намеченные кредитным договором сроки
Оперативный финансовый план	является составной частью перспективного плана, который конкретизирует его показатели
Перспективный финансовый план	является основной формой реализации целей хозяйствующего субъекта
Текущий финансовый план	план оборота наличных денег, проходящих через кассу хозяйствующего субъекта

Тема. Бюджетирование на уровне предприятия

Найти слова согласно теме. Составить предложение из найденных слов.

специалистов, персонал, коряк, мшик, жарл, побюджетирования, це, проэ, фаз, пры, в, современной, хлед, сна, па, ы, руководителей, домы, вук, цй, ф, че, ки, а, ы, прост, в, ды, о, бе, нность, ы, приведенны, прав, дши, рин, в, ы, о, хват, ж, ы, является, ы, источни, ы, к, в, ж, ы, ф, поста, нов, ки, ликвидационны, присо, держан, компани, и, в, ремена, ф, ы, о, б, ы, в, ды, балан, в, л, ы, спо, льзовани, ы, цел, д, в, на, и, бо, ле, з, ы, о, б, о, р, о, т, н, д, ы, ф, о, б, у, ч, е, н, и, е, п, о, д, х, о, а, ш, ко, ла, п, р, е, д, м, е, р, о, ы, ф, те, х, н, о, л, о, г, и, и, ц, м, к, р, п, в, и, н, т, е, п, р, е, т, а, ц, и, п, р, о, с, о, д, е, р, ж, а, т, в, д, а, ж, п, р, а, в, и, л, ь, н, ы, ж, и, м, у, щ, е, с, т, в, д, ы, ж, э, к

Тема. Бюджетное планирование и прогнозирование

Найти слова согласно данной теме и дать им определения.

1 вариант

а	е	м	и	н	ц	и	п	ы	л	ь	д	о	т	б
к	п	т	р	м	а	л	ь	н	о	н	о	п	о	ю
и	с	с	п	р	а	з	в	ы	д	о	х	н	а	д
т	т	р	а	т	е	о	и	е	т	е	ф	а	п	ж
и	р	а	д	ж	а	л	т	п	у	б	ы	т	п	е
л	п	б	ю	е	т	ы	и	о	к	е	в	ы	л	т
о	о	л	в	е	з	л	е	ф	а	к	ц	е	а	н
п	к	м	е	с	т	н	ы	е	е	ь	о	с	в	о
л	и	ц	е	н	н	о	к	о	и	т	р	с	л	е
п	л	а	н	и	р	о	в	а	н	о	п	о	в	ы

Найти слова согласно данной теме и дать им определения.

2 вариант

т	р	а	н	с	о	о	в	з	я	й	б	ю	д	ж
л	ж	р	о	ф	н	д	д	и	с	с	о	д	е	е
а	н	р	у	е	о	о	л	ь	г	л	и	з	р	т
ы	о	л	и	р	м	х	н	а	н	а	о	ц	ж	н
д	и	н	и	т	и	о	ф	н	о	у	к	е	а	а
о	о	н	д	ы	к	д	а	а	г	ю	у	н	н	я
х	к	т	и	е	а	о	р	и	н	щ	й	к	и	о
с	ф	м	о	н	и	т	и	и	г	п	л	и	т	к
а	и	т	е	с	с	ч	и	м	а	р	о	с	и	о
р	н	в	с	и	с	т	е	м	а	и	п	а	к	а

Найти слова согласно данной теме и дать им определения.

3 вариант

б	ю	д	ж	е	т	н	а	я	и	з	в	д	д	с
з	п	р	е	д	п	р	и	я	т	и	с	о	а	т
и	с	м	а	у	б	а	л	а	н	д	в	х	л	в
з	м	е	ю	р	и	з	в	е	н	в	и	о	д	о
о	е	т	д	о	л	п	о	о	д	ы	и	к	ф	а
н	т	с	ж	у	р	а	с	х	я	ш	к	а	д	ж
г	к	и	е	м	я	о	э	д	у	ч	е	т	о	д
о	у	с	т	р	а	о	в	ы	й	о	м	н	о	я
р	р	л	а	н	в	с	ч	л	д	э	к	е	ф	и
п	а	б	а	л	а	н	ъ	с	у	б	с	и	д	и

Тема. Налоговое планирование и прогнозирование

Дайте определения терминам и понятиям по данной теме.

1. Планирование налогов
2. Налоговое планирование на микроуровне
3. Налоговое планирование на макроуровне
4. Субъект планирования
5. Субъективные факторы налогового планирования
6. Объективные факторы налогового планирования
7. Налоговое планирование на уровне предприятия
8. Текущее налоговое планирование
9. Оперативное налоговое планирование
10. Долгосрочное налоговое планирование

Тема. Прогнозирование валютного курса

Ответьте на вопросы по данной теме.

1. Что такое валюта?
2. Какие факторы влияют на валютный курс?
3. Какие существуют методы валютного прогнозирования? В чем состоит их отличия?
4. В чем состоит значимость валютного прогнозирования для экономики страны?

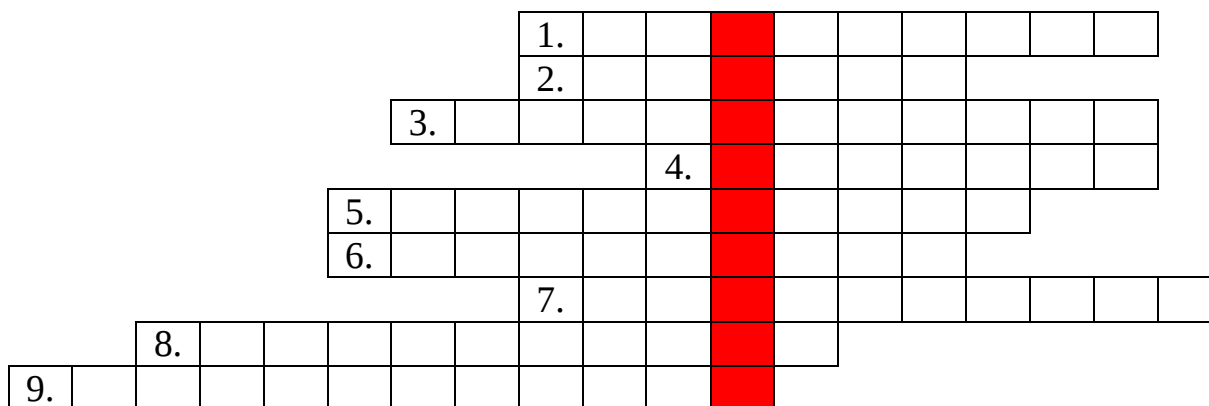
Тема. Методы планирования и прогнозирования цен

Заполните схему. Опишите группы метода расчета цен.



Тема. Прогнозирование платежного баланса

Решите кроссворд по данной теме. Определите слово из букв с украшенных ячеек.



1. Счет операции с охватывает внешнеэкономические операции с произведенными нефинансовыми активами и капитальными трансфертами.
2. В термин платежного баланса первоначально вкладывалось только понятие внешней торговли.
3. Данные служб являются одним из источников данных, используемых для формирования платежного баланса Республики Казахстан.
4. Счет операций отражает потоки товаров, услуг, первичных и вторичных доходов между резидентами и нерезидентами.

5. Какая статистика является одним из источников данных, используемых для формирования платежного баланса Республики Казахстан?
6. баланс служит основой для принятия решений в области внешнеэкономической политики.
7. Какие отчеты являются одним из источников данных, используемых для формирования платежного баланса Республики Казахстан?
8. счет отражает операции с финансовыми активами и обязательствами между резидентами и нерезидентами.
9. отчет Нацбанка Республики Казахстан является одним из источников данных, используемых для формирования платежного баланса нашей страны?

Тема. Прогнозирование инфляции

Заполните таблицу согласно теме.

Причины возникновения инфляции	Последствия инфляции

Тема. Прогнозирование макроэкономических показателей

Дайте определение следующим терминам и понятиям по данной теме:

1. Макроэкономические показатели
2. Валовый национальный продукт (ВНП)
3. Чистый национальный продукт (ЧНП)
4. Валовый внутренний продукт (ВВП)
5. Уровень безработицы
6. Уровень инфляции
7. Экономический рост
8. Метод экстраполяции
9. Метод дефляции
10. Производственный метод

Тема. Направления совершенствования финансового планирования и прогнозирования

Заполните нижеуказанную схему по данной теме.



Тема.

Кейс содержит плановый или прогнозный нормативный документ, требующий анализа на основе использования теоретических аспектов и практических методов анализа. При анализе документа кейса обучающиеся должны:

- 1) проанализировать нормативный документ, выделить значимые моменты, влияющие на его исполнение и дать им оценку;
- 2) сформулировать и предложить возможные направления совершенствования законодательства в области заданного нормативного документа.

Письменный результат анализа каждого нормативного документа кейса должно состоять из решения двух заданий кейса.

Требования к работе: объем работы 3-5 страниц, Шрифт Times New Roman, 14, одинарный интервал. Критерии оценки: использование материалов кейса, логичность изложения материала, самостоятельность работы.

Тема. Стратегия социально-экономического развития Костанайской области до 2020 г.

Тесты

1. Планирование – это...

- А) система рационального управления движением денежных потоков предприятия
- В) финансовые отношения, возникающие в процессе формирования основного и оборотного капитала, фондов денежных средств предприятия и их использование
- С) процесс разработки и принятия целевых установок в количественном и качественном выражении, а также определении путей их наиболее эффективного достижения
- Д) решение глобальных вопросов по обеспечению финансовой устойчивости компании
- Е) ведение учетной документации предприятия

2. При каких условиях экономический план обязателен для субъектов рынка?

- А) при директивном планировании
- В) при индикативном планировании
- С) только при государственной форме собственности
- Д) при любом характере плана (директивном или индикативном)
- Е) при условиях, оговоренных в законодательстве

3. На что направлено планирование?

- А) на активное преобразование объекта управления с целью достижения им желаемого результата
- В) на выполнение исполнителями поставленных целей
- С) на объект управления для экспериментального апробирования тех или иных государственных решений по реализации реформ
- Д) на определение механизмов регулирования для достижения целей развития
- Е) на ранжирование целей деятельности объекта управления для достижения поставленных целей

4. Почему на современном этапе развития экономики необходимо государственное планирование?

- А) для преодоления глубоких структурных перемен экономики; для смягчения ресурсных ограничений при дефиците и направления их на объекты с наибольшей эффективностью; решения социально-экономических проблем общества
- В) из-за мировых экономических кризисов
- С) в силу рекомендации его международными экономическими организациями
- Д) для использования имеющегося опыта социально-экономического планирования в советское время
- Е) оно необходимо, т.к. его используют все страны

5. *Что является объектом государственного планирования?*

- A) экономика страны, ее отрасли и регионы, а также предприятия с государственным пакетом акций
- B) определенные проблемные регионы
- C) определенные отрасли
- D) определенные государственные органы
- E) определенные предприятия

6. *Дайте более полное понятие термина «финансовое планирование» - это...*

- A) составная часть общего процесса планирования
- B) обоснование выбранного варианта из ряда возможных решений
- C) процесс разработки системы мероприятий по обеспечению развития предприятия необходимыми финансовыми ресурсами и повышению эффективности деятельности в предстоящем периоде
- D) прогнозирование последствий текущих решений, чтобы избежать неожиданностей и понять связь между текущими и будущими решениями
- E) оценка результатов, достигнутых компанией, в сравнении с текущим периодом

7. *Основные условия финансового планирования, от которых зависит его эффективность – это...*

- A) миссия предприятия, цели и задачи предприятия
- B) прогнозирование, выбор оптимального финансового плана, контроль над воплощением финансового плана в жизнь
- C) организация, координация, анализ
- D) стимулирование, анализ, контроль
- E) анализ, краткосрочное планирование, долгосрочное планирование

8. *Вид финансового планирования, состоящий в разработке прогноза основных показателей финансовой деятельности и финансового состояния предприятия на долгосрочный период – это ...*

- A) текущее финансовое планирование
- B) бюджетирование
- C) перспективное финансовое планирование
- D) оперативное финансовое планирование
- E) ситуационное финансовое планирование

9. *По объектам финансового планирования выделяют:*

- A) реактивное планирование, инактивное планирование, преактивное планирование, интерактивное планирование
- B) стратегическое планирование, тактическое планирование
- C) нормативное планирование, бюджетирование, финансовое моделирование
- D) общефирменное планирование, планирование по центрам ответственности, планирование по отдельным проектам, планирование денежных потоков, прибыли, капитальных вложений

Е) долгосрочное планирование, среднесрочное планирование, краткосрочное планирование

10. В зависимости от какого классификационного признака планирование подразделяется на общефирменное планирование, планирование по центрам ответственности, планирование по отдельным проектам, планирование денежных потоков, прибыли, капитальных вложений?

- А) в зависимости от горизонта планирования
- В) по направленности финансового планирования
- С) по признаку временной ориентации планирования
- Д) по объектам финансового планирования
- Е) в зависимости от методов планирования

11. В зависимости от горизонта планирования выделяют:

- А) реактивное планирование, инактивное планирование, преактивное планирование, интерактивное планирование
- В) стратегическое планирование, тактическое планирование
- С) нормативное планирование, бюджетирование, финансовое моделирование
- Д) общефирменное планирование, планирование по центрам ответственности, планирование по отдельным проектам, планирование денежных потоков, прибыли, капитальных вложений
- Е) долгосрочное планирование, среднесрочное планирование, краткосрочное планирование

12. В зависимости от какого классификационного признака планирование подразделяется на долгосрочное, среднесрочное, краткосрочное планирование?

- А) в зависимости от горизонта планирования
- В) по направленности финансового планирования
- С) по признаку временной ориентации планирования
- Д) по объектам финансового планирования
- Е) в зависимости от методов планирования

13. По направленности финансового планирования выделяют:

- А) реактивное планирование, инактивное планирование, преактивное планирование, интерактивное планирование
- В) стратегическое планирование, тактическое планирование
- С) нормативное планирование, бюджетирование, финансовое моделирование
- Д) общефирменное планирование, планирование по центрам ответственности, планирование по отдельным проектам, планирование денежных потоков, прибыли, капитальных вложений
- Е) долгосрочное планирование, среднесрочное планирование, краткосрочное планирование

14. В зависимости от какого классификационного признака планирование подразделяется на стратегическое и тактическое планирование?

- А) в зависимости от горизонта планирования
- В) по направленности финансового планирования
- С) по признаку временной ориентации планирования
- Д) по объектам финансового планирования
- Е) в зависимости от методов планирования

15. По признаку временной ориентации планирования выделяют:

- А) реактивное планирование, инактивное планирование, преактивное планирование, интерактивное планирование
- В) стратегическое планирование, тактическое планирование
- С) нормативное планирование, бюджетирование, финансовое моделирование
- Д) общефирменное планирование, планирование по центрам ответственности, планирование по отдельным проектам, планирование денежных потоков, прибыли, капитальных вложений
- Е) долгосрочное планирование, среднесрочное планирование, краткосрочное планирование

16. Что такое принципы планирования?

- А) это исходные, основополагающие положения и правила
- В) это выявленные тенденции, степень и теснота взаимосвязей
- С) это получение истинных результатов
- Д) это определенные подходы в планировании
- Е) это выявленные зависимости между экономическими явлениями

17. Что понимается под методологией планирования?

- А) общеполософский метод познания и методы конкретной науки
- В) определенный подход к исследованию
- С) разработка подходов в планировании
- Д) основополагающие положения и правила
- Е) набор рабочих приемов в исследовании объекта планирования

18. Найдите неверное утверждение.

- А) метод экспертной оценки базируется на основе прямого счета плановых показателей
- В) метод экспертной оценки базируется на рациональных доводах экспертов
- С) метод экспертной оценки требует наличия высококвалифицированных экспертов и независимости их мнений
- Д) метод экспертной оценки базируется на интуиции и объективности высококвалифицированных специалистов
- Е) метод экспертной оценки опирается на предсказания, которые основаны на данных о периодических повторениях положительных и отрицательных отклонений от среднего уровня

19. Что включает в себя SWOT-анализ?

- А) анализ возможностей и вероятных угроз, сильных и слабых сторон развития

объекта планирования

- В) анализ возможностей и вероятностных угроз развития экономики
- С) анализ сильных и слабых сторон развития экономики
- Д) анализ макросистемы рынка
- Е) анализ конкретных целевых рынков

20. *Какой стратегии нужно отдавать предпочтение в перспективе?*

- А) инновационно-прорывной
- В) инерционной
- С) комбинированной
- Д) структурной
- Е) инвестиционной

21. *Какую последовательность действий включает процесс стратегического планирования?*

- А) выработка миссии и целей, определение параметров внешней среды, SWOT-анализ, выбор стратегии, реализация стратегии, контроль за реализацией стратегии
- В) постановка целей, проведение анализа, выявление проблем, определение приоритетов, разработка плановых мероприятий по их реализации
- С) выработка миссии и целей, анализ внутренних и внешних факторов развития, разработка стратегии, реализация стратегии.
- Д) выработка миссии и целей, анализ, выбор стратегии, контроль за реализацией стратегии
- Е) определение параметров внешней среды, SWOT-анализ, выбор стратегии, реализация стратегии, контроль за реализацией стратегии

22. *В соответствии с чем осуществляется разработка прогноза социально-экономического развития на среднесрочный период?*

- А) разработки, утвержденные Правительством РК Правилами
- В) Бюджетным кодексом РК
- С) решение Министерства экономики и бюджетного планирования
- Д) решение территориальных органов
- Е) решение отраслевых органов управления

23. *Прогноз социально-экономического развития - это документ:*

- А) одобряемый Правительством РК или маслихатом, определяющий основные показатели и направления социально-экономического развития республики в целом или региона
- В) одобряемый распоряжением премьер-министра, определяющий основные показатели и направления социально-экономического развития республики в целом
- С) утверждаемый приказом министра экономики и бюджетного планирования, определяющий показатели и основные направления социально-экономического развития республики в целом

- Д) утверждаемый Протокольным решением Правительства РК, определяющий показатели и основные направления социально-экономического развития республики в целом
- Е) рассматриваемый и утверждаемый, законодательным актом Парламента РК, определяющий показатели и основные направления социально-экономического развития республики в целом

24. *Кто является разработчиком республиканского плана?*

- А) министерство экономики и бюджетного планирования РК совместно с центральными и местными исполнительными органами, а также иными государственными органами
- В) центральные исполнительные органы
- С) предприятия и организации республиканского уровня управления
- Д) министерство экономики и бюджетного планирования РК
- Е) центральные исполнительные органы, а также иные государственные органы

25. *В каком документе впервые было предложено ввести в практику кратко-средне-долгосрочных планов Республики Казахстан индикативного характера?*

- А) Стратегия становления и развития Казахстана как суверенного государства (1992)
- В) Стратегия индустриально-инновационного развития
- С) Стратегический план до 2010 года
- Д) Стратегия «Казахстан-2030»
- Е) Такого документа не существует

26. *В каком году был сформирован первый пробный вариант проекта индикативного плана социально-экономического развития Республики Казахстан?*

- А) 1993 год
- В) 1991 год
- С) 1992 год
- Д) 1997 год
- Е) 2000 год

27. *Назовите миссию Казахстана, согласно Стратегии «Казахстан-2030».*

- А) Казахстан станет «Центрально-Азиатским барсом»
- В) Казахстан станет Центрально-Азиатским центром
- С) Казахстан станет «снежным барсом»
- Д) Казахстан станет «Центрально-Азиатским тигром»
- Е) Казахстан станет региональным оплотом Евразии

28. *Сколько базовых приоритетов выделено в Стратегии «Казахстан-2030»?*

- А) семь
- В) три
- С) десять

- D) пять
- E) девять

29. *Какой государственный орган является уполномоченным по всем государственным программам?*

- A) Министерство экономики и бюджетного планирования РК
- B) администраторы государственных программ
- C) Центральные исполнительные органы
- D) Министерства, ведомства РК
- E) Правительство РК

30. *Каким нормативно-правовым актом утверждается государственная программа?*

- A) Указом Президента РК
- B) Постановлением Правительства РК
- C) Протокольным решением Правительства РК.
- D) Решением Парламента РК
- E) Распоряжением Премьер-министра РК

31. *Каким нормативно-правовым актом утверждаются отраслевые (секторальные) программы?*

- A) Постановлением Правительства РК
- B) Указом Президента РК
- C) Протокольным решением Правительства РК
- D) Решением Парламента РК
- E) Распоряжением Премьер-министра РК

32. *Какими качествами должны обладать государственные, отраслевые (секторальные) программы?*

- A) четкостью целей; адресностью мероприятий; согласованностью с другими программами; сбалансированностью ресурсов и источников их обеспечения
- B) четкостью целей
- C) адресностью мероприятий
- D) согласованностью с другими программами
- E) сбалансированностью ресурсов и источников их обеспечения

33. *Назовите основной макроэкономический показатель планов.*

- A) валовой внутренний продукт (ВВП)
- B) внедрение новых технологий
- C) потребление
- D) инфляция
- E) государственные закупки

34. *Каким показателем оценивается эффективность стратегического планирования на макроуровне?*

- А) ВВП на душу населения
- В) уровень инфляции
- С) доля инвестиций в инновации
- Д) темпы роста ВВП
- Е) курс национальной валюты

35. Назовите основные факторы роста экономики в 2008-2010 годах:

- А) внутренние и внешние
- В) темпы добычи и экспорта энергетических ресурсов
- С) рост прямых иностранных инвестиций
- Д) изменение курса валют
- Е) инфляционное ожидание

36. Назовите основной элемент макроэкономической стабилизации экономики.

- А) обеспечение темпов роста экономики
- В) оптимальное распределение ресурсов
- С) увеличение расходов на социальные нужды
- Д) стабильная денежная система
- Е) структурная перестройка экономики

37. Какое структурное преобразование в экономике Казахстана актуально?

- А) снижение сырьевой направленности и увеличение производств с глубокой переработкой исходного сырья
- В) внедрение НТП
- С) увеличение числа отраслей в общей структуре производства
- Д) опережающее развитие машиностроения
- Е) преимущественное развитие инновационных технологий

38. Как можно охарактеризовать структуру производства промышленной продукции РК?

- А) высоким удельным весом добывающей промышленности
- В) высоким удельным весом обрабатывающей промышленности
- С) удельные веса добывающей и обрабатывающей промышленности равны
- Д) низким удельным весом добывающей промышленности
- Е) удельный вес обрабатывающей промышленности равен нулю

39. Какие отрасли казахстанской экономики должны получить в перспективе преимущественное развитие и государственную поддержку?

- А) агропромышленный комплекс
- В) топливно-энергетическая
- С) металлургические
- Д) легкая и пищевая
- Е) строительная отрасль

40. В чем особенность планирования сельскохозяйственного производства?

- А) в учете влияния климатических и погодных условий
- В) в уровне износа и обновления основных фондов
- С) в учете экспорта и импорта сельскохозяйственной продукции
- Д) в учете уровня образования и подготовки кадров
- Е) в учете пропорций между растениеводством и животноводством

41. Какой вопрос является главным для стратегического плана региона?

- А) как повысить уровень благосостояния жителей и заложить основы для его дальнейшего повышения в будущем
- В) повышение роли и места в республиканском разделении труда
- С) решение экологических проблем
- Д) выход на международный уровень
- Е) модернизация и создание новых отраслей

42. Что входит в использование имеющихся и создание новых местных преимуществ региона?

- А) отличия данного региона от других, создающие новые факторы его конкурентоспособности
- В) отличия данного региона от других, необходимые для повышения его роли и места в республиканском разделении труда
- С) отличия данного региона от других, необходимые для создания модернизированных предприятий
- Д) отличия данного региона от других, создающие благоприятные условия для жизни людей
- Е) отличия данного региона от других, создающие условия для повышения занятости

43. Что необходимо для разработки концепции развития региона?

- А) определить цели социально-экономического развития региона, факторы и механизмы этого развития, а также методы управления этим развитием
- В) определить цели и задачи, пути решения и мероприятия, ресурсы
- С) провести анализ и выявить проблемы, приоритеты, варианты решения
- Д) провести постановку целей, определить пути их реализации, обеспечить ресурсами
- Е) определить цели социально-экономического развития региона, факторы и механизмы этого развития

44. Какой показатель используется в социально-экономическом планировании регионального развития?

- А) валовой региональный продукт
- В) темпы роста различных показателей
- С) натуральные показатели отраслей и сфер экономики
- Д) стоимостные показатели отраслей и сфер экономики
- Е) индексы ВВП в региональном разрезе

45. Назовите объективную необходимость появления сбалансированной системы показателей (ССП).

- А) отсутствие методологии оценки нематериальных активов
- В) принятие стратегических управленческих решений
- С) определение балансовой стоимости
- Д) определение прибыльности акционерного капитала
- Е) управление стратегическими планами

46. Почему СПП называется «сбалансированной системой»?

- А) балансируют показатели четырех составляющих: финансовую, клиентскую, внутренние процессы, а также составляющую обучения и развития
- В) балансируют показатели доходов и расходов
- С) балансируют показатели по ресурсам
- Д) балансируют показатели подразделений, групп и отдельных сотрудников
- Е) балансируют показатели бюджета

47. Что включает в себя Сбалансированная система показателей (ССП)?

- А) финансовую и клиентскую составляющие, внутренние процессы, а также составляющую обучения и развития
- В) финансовую и клиентскую составляющие
- С) финансовую, клиентскую составляющие, внутренние процессы
- Д) финансовую, клиентскую составляющие, а также составляющие обучения и развития
- Е) клиентскую составляющую, внутренние процессы, а также составляющие обучения и развития

48. Что является стратегическими результатами реализации стратегического плана?

- А) эффективное использование бюджета; довольные клиенты, результативные внутренние процессы, мотивированный и подготовленный персонал
- В) эффективное использование бюджета
- С) мотивированный и подготовленный персонал
- Д) довольные клиенты
- Е) результативные внутренние процессы

49. Для чего нужен бюджетный план государства?

- А) для определения финансовых условий развития государства
- В) для определения доходов государства
- С) для определения расходов государства
- Д) для определения стоимости выполнения государством своих функций
- Е) для определения объема инвестиционного вклада государства на его социально-экономическое развитие

50. Что включает бюджетная классификация?

- А) классификацию доходов и расходов

- В) классификацию доходов
- С) классификацию расходов
- Д) функциональную классификацию расходов
- Е) экономическую классификацию расходов

51. *Какова схема бюджетного плана страны?*

- А) государственный бюджет состоит из республиканского и местных бюджетов
- В) государственный бюджет состоит из государственного бюджета
- С) государственный бюджет состоит из республиканского бюджета
- Д) государственный бюджет состоит из местных бюджетов
- Е) государственный бюджет состоит из Национального фонда

52. *В каком году бюджет был разделен на текущий бюджет и бюджет развития?*

- А) в 2002 году
- В) в 1998 году
- С) в 2000 году
- Д) в 2008 году
- Е) в 1991 году

53. *Что не является особенностью прогноза?*

- А) временные и пространственные горизонты прогноза зависят от сущности рассматриваемого явления
- В) точность прогноза проверяется расчетом
- С) ориентир для планирования
- Д) вариантный характер
- Е) расчет

54. *Какой из приведенных методов относится к методам планирования?*

- а) экстраполяция
- В) интервью
- С) балансовый
- Д) аналогия
- Е) мониторинг

55. *В зависимости от какого классификационного признака планирование подразделяется на реактивное, инактивное, преактивное, интерактивное планирование?*

- А) в зависимости от горизонта планирования
- В) по направленности финансового планирования
- С) по признаку временной ориентации планирования
- Д) по объектам финансового планирования
- Е) в зависимости от методов планирования

56. *В зависимости от методов планирования выделяют:*

- А) реактивное планирование, инактивное планирование, преактивное планирование, интерактивное планирование
- В) стратегическое планирование, тактическое планирование
- С) нормативное планирование, бюджетирование, финансовое моделирование
- Д) общефирменное планирование, планирование по центрам ответственности, планирование по отдельным проектам, планирование денежных потоков, прибыли, капитальных вложений
- Е) долгосрочное планирование, среднесрочное планирование, краткосрочное планирование

57. В зависимости от какого классификационного признака планирование подразделяется на нормативное планирование, бюджетирование, финансовое моделирование?

- А) в зависимости от горизонта планирования
- В) по направленности финансового планирования
- С) по признаку временной ориентации планирования
- Д) по объектам финансового планирования
- Е) в зависимости от методов планирования

58. Какой период времени охватывает перспективное финансовое планирование в современных условиях

- А) от 1 года до 3 лет
- В) от 5 лет до 10
- С) от 10 лет до 25
- Д) от 1 месяца до полугода
- Е) от 1 недели до 1 месяца

59. В ходе стратегического планирования происходит:

- А) поиск альтернативных вариантов и выбор лучшего из них
- В) уточнение и конкретизация показателей прогнозных финансовых показателей
- С) анализ финансовых показателей за прошлый период
- Д) определение основных закономерностей в движении натуральных и стоимостных показателей предприятия
- Е) практическое внедрение финансового плана и контроля за его выполнением

60. Укажите неверное выражение:

- А) планирование связано с одной стороны, с предотвращением ошибочных действий в области финансов, с другой - уменьшением числа неиспользованных возможностей
- В) перспективное планирование определяет важнейшие показатели, пропорции и темпы расширенного воспроизводства, является главной формой реализации целей предприятия
- С) перспективное планирование охватывает период до 1 года
- Д) перспективное финансовое планирование включает разработку финансовой

стратегии предприятия и прогнозирование финансовой деятельности

Е) на основе финансовой стратегии определяется финансовая политика предприятия по конкретным направлениям финансовой деятельности: налоговой, амортизационной, дивидендной, эмиссионной и т.д.

61. *Укажите неверное выражение:*

А) оперативное финансовое планирование включает составление и исполнение платежного календаря, кассового плана и расчет потребности в краткосрочном периоде

В) платежный календарь составляется на квартал с разбивкой по месяцам и более мелким периодам

С) превышение планируемых расходов над ожидаемыми поступлениями означает недостаточность собственных возможностей для их покрытия

Д) в платежном календаре притоки и оттоки денежных средств не должны быть сбалансированы

Е) в налоговом календаре указывается, когда и какие налоги должно уплатить предприятие

62. *Принцип финансового планирования, предполагающий, что планирование денежных средств должно обеспечить платежеспособность корпорации в любое время года – это...*

А) принцип платежеспособности

В) принцип финансового соотношения сроков

С) принцип предельной рентабельности

Д) принцип участия

Е) принцип точности

63. *Принцип финансового планирования, предполагающий, что корпоративные планы должны быть детализированы и конкретизированы в той степени, в какой позволяют внутренние и внешние условия деятельности компании – это...*

А) принцип платежеспособности

В) принцип финансового соотношения сроков

С) принцип предельной рентабельности

Д) принцип участия

Е) принцип точности

64. *Принцип финансового планирования, означающий, что каждый специалист (менеджер) компании становится участником плановой деятельности независимо от занимаемой должности и выполняемой им функции.*

А) принцип платежеспособности

В) принцип финансового соотношения сроков

С) принцип предельной рентабельности

Д) принцип участия

Е) принцип точности

65. Принцип финансового планирования, указывающий на то, что целесообразно выбирать такие капиталовложения, которые обеспечивают максимальную (предельную) рентабельность на инвестированный капитал при допустимом уровне риска.

- А) принцип платежеспособности
- В) принцип финансового соотношения сроков
- С) принцип предельной рентабельности
- Д) принцип участия
- Е) принцип точности

66. Принцип финансового планирования, заключающийся в том, что получение и использование средств должно происходить в установленные сроки, т.е. капитальные вложения с длительными сроками окупаемости следует финансировать за счет долгосрочных заемных средств (долгосрочных банковских кредитов и облигационных займов).

- А) принцип платежеспособности
- В) принцип финансового соотношения сроков
- С) принцип предельной рентабельности
- Д) принцип участия
- Е) принцип точности

67. Прогноз (от греч. prognosis) – это

- А) финансовый план предприятия
- В) научно обоснованное предвидение, предположение о возможном состоянии какого-либо объекта, процесса в будущем
- С) консолидированный бюджет предприятия
- Д) обоснование инвестиционных затрат по годам
- Е) набор долгосрочных и краткосрочных целевых установок

68. По охвату прогнозирования объекта исследования прогнозы бывают:

- А) международные, национальные, межотраслевые, отраслевые, для самостоятельно хозяйствующих субъектов
- В) оперативные, краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные, дальнесрочные
- С) детерминированные, вероятностные
- Д) глобальные, локальные
- Е) рекомендательные, обязательные для выполнения

69. По масштабности формулируемых целей прогнозы бывают:

- А) международные, национальные, межотраслевые, отраслевые, для самостоятельно хозяйствующих субъектов
- В) оперативные, краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные, дальнесрочные
- С) детерминированные, вероятностные
- Д) глобальные, локальные
- Е) рекомендательные, обязательные для выполнения

70. По назначению прогнозы бывают:

- А) международные, национальные, межотраслевые, отраслевые, для самостоятельно хозяйствующих субъектов
- В) оперативные, краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные, дальнесрочные
- С) детерминированные, вероятностные
- Д) глобальные, локальные
- Е) рекомендательные, обязательные для выполнения

71. По степени определенности используемых параметров прогнозы бывают:

- А) международные, национальные, межотраслевые, отраслевые, для самостоятельно хозяйствующих субъектов
- В) оперативные, краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные, дальнесрочные
- С) детерминированные, вероятностные
- Д) глобальные, локальные
- Е) рекомендательные, обязательные для выполнения

72. По величине периода упреждения прогнозы бывают:

- А) международные, национальные, межотраслевые, отраслевые, для самостоятельно хозяйствующих субъектов
- В) оперативные, краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные, дальнесрочные
- С) детерминированные, вероятностные
- Д) глобальные, локальные
- Е) рекомендательные, обязательные для выполнения

73. Принцип системы прогнозирования, который предполагает необходимость обеспечения взаимосвязанности и тесной соподчиненности прогнозов развития объекта, элементов и прогнозного фона - это...

- А) принцип системности
- В) принцип оптимальности
- С) принцип верифицируемости
- Д) принцип эффективности
- Е) принцип согласованности

74. Принцип системы прогнозирования, который отражает необходимость выбора из множества вариантов прогноза наилучшего варианта это...

- А) принцип системности
- В) принцип оптимальности
- С) принцип верифицируемости
- Д) принцип эффективности
- Е) принцип согласованности

75. Принцип системы прогнозирования, который предполагает необходимость определения степени достоверности, точности и обоснованности получаемых прогнозов – это...

- А) принцип системности

- В) принцип оптимальности
- С) принцип верифицируемости
- Д) принцип эффективности
- Е) принцип согласованности

76. *Принцип системы прогнозирования, который обуславливает необходимость превышения конечного экономического результата, получаемого от реализации составленного прогноза, над затратами на его разработку – это...*

- А) принцип системности
- В) принцип оптимальности
- С) принцип верифицируемости
- Д) принцип эффективности
- Е) принцип согласованности

77. *Принцип системы прогнозирования, который предполагает согласование нормативных и поисковых прогнозов различной природы и различного периода упреждения – это...*

- А) принцип системности
- В) принцип оптимальности
- С) принцип верифицируемости
- Д) принцип эффективности
- Е) принцип согласованности

78. *Какой из перечисленных ниже методов прогнозирования относится к фактографическому классу?*

- А) метод интервью
- В) матричный метод
- С) метод экспертных комиссий
- Д) прогнозная экстраполяция
- Е) морфологический анализ

79. *Какой из перечисленных ниже методов прогнозирования относится к классу экспертных методов?*

- А) статистический метод
- В) метод индивидуальной экспертной оценки
- С) метод экспоненциального сглаживания
- Д) метод математической аналогии
- Е) прогнозная экстраполяция

80. *Основные требования, которым должен отвечать научно разработанный прогноз – это...*

- А) достаточно высокий уровень достоверности
- В) сбалансированность прогнозных оценок
- С) многовариантность разработки

- D) взаимосвязь прогнозов смежных периодов
- E) все выше перечисленные

81. Какой метод финансового планирования заключается в установлении корреляционной зависимости между двумя рассматриваемыми показателями в динамике?

- A) метод оптимизационного моделирования
- B) метод корреляционного моделирования
- C) метод многофакторного экономико-математического моделирования
- D) расчетно-аналитический метод
- E) экономико-статистический метод

82. Какой метод финансового планирования заключается в оптимизации конкретного прогнозируемого показателя в зависимости от ряда условий его формирования?

- A) метод корреляционного моделирования
- B) расчетно-аналитический метод
- C) экономико-статистический метод
- D) метод оптимизационного моделирования
- E) метод многофакторного экономико-математического моделирования

83. Какой метод финансового планирования состоит в прямом расчете количественных значений прогнозируемых показателей на основе использования соответствующих норм и нормативов?

- A) экономико-статистический метод
- B) расчетно-аналитический метод
- C) метод корреляционного моделирования
- D) метод оптимизационного моделирования
- E) метод многофакторного экономико-математического моделирования

84. Какой метод финансового планирования состоит в исследовании закономерностей динамики конкретного показателя и распространении темпов этой динамики на прогнозируемый период?

- A) экономико-статистический метод
- B) расчетно-аналитический метод
- C) метод корреляционного моделирования
- D) метод оптимизационного моделирования
- E) метод многофакторного экономико-математического моделирования

85. Этот метод финансового планирования используется для определения будущей потребности в финансовых средствах и основывается на прогнозе поступления средств и затрат по основным статьям баланса на определенную дату в перспективе:

- A) метод экономического анализа
- B) нормативный метод

- С) метод балансовых расчетов
- Д) метод денежных потоков
- Е) метод многовариантности расчетов

86. *Сущность этого метода финансового планирования заключается в том, что на основе заранее установленных норм и технико-экономических нормативов рассчитывается потребность хозяйствующего субъекта в финансовых ресурсах и их источниках – это...*

- А) метод экономического анализа
- В) нормативный метод
- С) метод балансовых расчетов
- Д) метод денежных потоков
- Е) метод многовариантности расчетов

87. *Метод финансового планирования, сущность которого состоит в разработке альтернативных вариантов плановых расчетов с тем, чтобы затем выбрать оптимальный, называется:*

- А) метод экономического анализа
- В) нормативный метод
- С) метод многовариантности расчетов
- Д) метод балансовых расчетов
- Е) метод экономико-математического моделирования

88. *Какой из перечисленных ниже методов прогнозирования относится к фактографическому классу?*

- А) метод интервью
- В) матричный метод
- С) метод экспертных комиссий
- Д) прогнозная экстраполяция
- Е) морфологический анализ

89. *Какой из перечисленных ниже методов прогнозирования относится к классу экспертных методов?*

- А) статистический метод
- В) метод индивидуальной экспертной оценки
- С) метод экспоненциального сглаживания
- Д) метод математической аналогии
- Е) прогнозная экстраполяция

90. *Сущность какого метода финансового планирования заключается в установлении корреляционной зависимости между двумя рассматриваемыми показателями в динамике?*

- А) метод оптимизационного моделирования
- В) метод корреляционного моделирования
- С) метод многофакторного экономико-математического моделирования

- D) расчетно-аналитический метод
- E) экономико-статистический метод

91. *Сущность какого метода финансового планирования заключается в оптимизации конкретного прогнозируемого показателя в зависимости от ряда условий его формирования?*

- A) метод корреляционного моделирования
- B) расчетно-аналитический метод
- C) экономико-статистический метод
- D) метод оптимизационного моделирования
- E) метод многофакторного экономико-математического моделирования

92. *Сущность какого метода финансового планирования состоит в прямом расчете количественных значений прогнозируемых показателей на основе использования соответствующих норм и нормативов?*

- A) экономико-статистический метод
- B) расчетно-аналитический метод
- C) метод корреляционного моделирования
- D) метод оптимизационного моделирования
- E) метод многофакторного экономико-математического моделирования

93. *Сущность какого метода финансового планирования состоит в исследовании закономерностей динамики конкретного показателя и распространении темпов этой динамики на прогнозируемый период?*

- A) экономико-статистический метод
- B) расчетно-аналитический метод
- C) метод корреляционного моделирования
- D) метод оптимизационного моделирования
- E) метод многофакторного экономико-математического моделирования

94. *Этот метод финансового планирования используется для определения будущей потребности в финансовых средствах и основывается на прогнозе поступления средств и затрат по основным статьям баланса на определенную дату в перспективе:*

- A) метод экономического анализа
- B) нормативный метод
- C) метод балансовых расчетов
- D) метод денежных потоков
- E) метод многовариантности расчетов

95. *Сущность этого метода финансового планирования заключается в том, что на основе заранее установленных норм и технико-экономических нормативов рассчитывается потребность хозяйствующего субъекта в финансовых ресурсах и их источниках – это...*

- A) метод экономического анализа

- В) нормативный метод
- С) метод балансовых расчетов
- Д) метод денежных потоков
- Е) метод многовариантности расчетов

96. *Метод финансового планирования, сущность которого состоит в разработке альтернативных вариантов плановых расчетов с тем, чтобы затем выбрать оптимальный, называется:*

- А) метод экономического анализа
- В) нормативный метод
- С) метод много вариантности расчетов
- Д) метод балансовых расчетов
- Е) метод экономико-математического моделирования

97. *Область риска, в которой потери не ожидаются, т.е. ей соответствуют нулевые или отрицательные потери – это...*

- А) безрисковая зона
- В) зона допустимого риска
- С) зона катастрофического риска
- Д) зона критического риска
- Е) зона локального риска

98. *Область риска, в пределах которой данный вид предпринимательской деятельности сохраняет свою экономическую целесообразность, т.е. потери имеют место, но они меньше ожидаемой прибыли – это...*

- А) безрисковая зона
- В) зона допустимого риска
- С) зона катастрофического риска
- Д) зона критического риска
- Е) зона локального риска

99. *Область риска, которая характеризуется возможностью потерь, превышающих величину ожидаемой прибыли, вплоть до величины полной расчетной выручки от предпринимательства – это...*

- А) безрисковая зона
- В) зона допустимого риска
- С) зона катастрофического риска
- Д) зона критического риска
- Е) зона локального риска

100. *Область потерь, которые по своей величине превосходят критический уровень и в максимуме могут достигать величины, равной имущественному состоянию предприятия:*

- А) безрисковая зона
- В) зона допустимого риска

- С) зона катастрофического риска
- Д) зона критического риска
- Е) зона локального риска

101. Назовите метод планирования риска, который состоит в изучении статистики потерь, имевших место в аналогичных видах предпринимательской деятельности, и установлений частоты появления определенных уровней потерь.

- А) экспертный способ
- В) расчетно-аналитический способ
- С) статистический способ
- Д) нормативный способ
- Е) информационный способ

102. Какой способ построения кривой распределения вероятностей потерь может быть реализован путем изучения мнений опытных руководителей или специалистов?

- А) экспертный способ
- В) расчетно-аналитический способ
- С) статистический способ
- Д) нормативный способ
- Е) информационный способ

103. Процесс воздействия на финансовые и смежные экономические и социальные системы с целью их совершенствования и развития – это...

- А) планирование финансов
- В) управление финансами
- С) управление системой
- Д) управление бюджетом
- Е) управление налогами

Глоссарий

Адекватность - отражение реальных проблем и оценки в процессе планирования. Адекватность предполагает, что реально происходящие процессы с рациональной точностью должны моделироваться при составлении плана.

Бюджет – это...

- 1) централизованный денежный фонд государства, предназначенный для финансового обеспечения реализации его задач и функций;
- 2) как *экономическая категория* представляет собой систему экономических (денежных) отношений, возникновение и реализация которых связаны с формированием, распределением и использованием бюджетных фондов разного уровня государственного, местного управления и самоуправления;
- 3) *бюджет в финансовом смысле* является централизованным денежным фондом, формируемым на том или ином уровне управления для обеспечения функций соответствующих органов государственной или местной власти;
- 4) как *правовая категория* - основной финансовый план образования, распределения и использования централизованного денежного фонда соответствующей территории, утверждаемый представительными органами государственной или местной власти.

Бюджетная заявка - совокупность документов, составляемых администратором бюджетных программ на очередной плановый период для обоснования объемов расходов.

Бюджетное планирование – это составляющая финансового планирования, позволяющая определить объем, источники и целенаправленное использование бюджетных ресурсов на каждом из уровней управления; необходимый компонент функционирования бюджетной системы, неотъемлемая часть бюджетного процесса.

Бюджетное прогнозирование – это обоснованное, опирающееся на реальные расчеты предположение о направлениях развития бюджета, возможных состояниях его доходов и расходов в будущем, путях и сроках достижения этих состояний.

Валовой внутренний продукт - это совокупный объем продукции, произведенной всеми факторами производства, расположенными в границах экономики, независимо от их принадлежности.

Валовой национальный продукт) определяет рыночную стоимость конечных товаров и услуг, произведенных в экономике за определенный период времени (обычно за год) гражданами данной страны независимо от их местонахождения.

Валовой региональный продукт - интегральный параметр социально-экономического развития региона.

Вариантность - обоснование нескольких вариантов плана, предназначенных для выполнения при самых различных, в т.ч. и неблагоприятных обстоятельствах.

Видение - в стратегическом плане государственного органа должно отражать то,

каким себя видит государственный орган в перспективе в контексте стратегических направлений его деятельности.

Выделение приоритетов (ведущих звеньев развития) - принцип планирования, связанный с тем, что при имеющихся ресурсах и средствах возможно продвижение только по определенным направлениям.

Гармонизация экономических планов с бюджетным процессом - принятие программ развития в соответствии с экономическим планом с учетом соответствия их задачам Стратегии развития «Казахстан - 2030» и обеспечение их реализации финансовыми ресурсами и государственными инвестициями из бюджета.

Гибкость - понятие, подразумевающее, что в плановые показатели могут вноситься изменения или коррективы при изменении условий социально-экономического развития. Условия могут быть как внутреннего, так внешнего характера.

Государственные программы - определяют комплекс взаимосвязанных мер, направленных на решение наиболее крупных и важных экономических, социальных и других задач в масштабе всей страны.

Доктрина - это документ, который определяет систему воззрений, совокупность политических принципов по определенному вопросу. Доктрина утверждается или одобряется Президентом Республики Казахстан.

Достоверность - надежность показателей плана, реалистичность их расчета.

Задачи государственного органа (в стратегическом плане) - пути достижения поставленных целей в плановом периоде.

Закономерность - необходимая, существенная, постоянно повторяющаяся взаимосвязь явлений, определяющая этапы и формы процесса становления, развития явлений.

Инфляция - обесценивание денег, вызванное превышением количества денег, находящихся в обращении, над их товарным покрытием. Инфляция проявляется в устойчивом росте уровня цен на товары и услуги в экономике.

Итерация (лат. iteratio - повторение) - в экономике – организация обработки данных, при которой действия многократно повторяются для получения результата.

Итеративность - неоднократность проработки уже составленных планов и творческий характер самого процесса планирования.

Комплексность - обеспечение взаимоувязки и согласованности составляющих (всех направлений развития) объекта планирования.

Контроль - осуществление анализа полноты и своевременности исполнения документов Системы государственного планирования, в т.ч. путем плановых и внеплановых проверок с целью выявления, устранения и недопущения нарушений.

Концепция - руководящая идея, общий замысел, т.е. основной путь достижения поставленной цели в прогнозе, плане или программе. *Концепция* является документом, который отражает видение развития определенной сферы, отрасли, обоснование соответствующей государственной политики и включает

основные принципы и общие подходы этой политики. *Концепция* утверждается или одобряется Президентом, Правительством или консультативно-совещательным органом.

Концепция социально-экономического развития региона-документ, в котором отражены цели, задачи, принципы, факторы, приоритетные направления, ресурсы и механизмы развития региона.

Макроэкономические показатели характеризуют экономику страны как единое целое.

Меморандум - это документ, подтверждающий намерения руководителя государственного органа обеспечить достижение поставленных целей в Стратегическом плане государственного органа.

Мероприятие - это намеченная к реализации конкретная мера воздействия для решения поставленной задачи.

Методики планирования - способы и приемы разработки плановых документов и показателей применительно к различным их видам и назначениям.

Методология - это совокупность приемов исследования с целью познания и преобразования действительности.

Миссия в стратегическом плане государственного органа определяет основное предназначение государственного органа как субъекта государственного управления и его участие в реализации государственной политики.

Мониторинг - сбор, систематизация, анализ и обобщение отчетов и другой информации о ходе реализации стратегических и программных документов, стратегических планов государственных органов.

Непрерывность предполагает скользящий характер планирования, прежде всего в части систематического пересмотра планов, «сдвигая» период планирования, таким образом достигается увязка этапов планирования, сочетание перспективных и текущих планов.

Обоснованность - планирование на основе нормативных правовых документов, определяющих включения в проект

Определенность - понятие, предполагающее, что цели и задачи определены, а плановые показатели, индикаторы и другие условия выполнения реализованы.

Отраслевые (секторальные) программы определяют комплекс взаимосвязанных организационных, экономических, социальных, экологических, финансовых и технических мер, направленных на решение важных экономических, социальных и других задач в разрезе определенной отрасли (сферы деятельности).

Принципы - это исходные, основополагающие положения и правила.

План - это надлежаще оформленное управленческое решение, включающее точно определенную цель, предвидение конкретных событий, пути и средства достижения цели.

Планирование - это процесс принятия и практического осуществления управленческих решений.

План мероприятий - документ по реализации поставленных целей программы.

Показатели (в стратегическом плане государственного органа) - количественно измеримые показатели, отражающие уровень решения задачи в

отчетном и плановом периодах.

Преемственность - планирование с соблюдением направлений экономической политики, принятых за основу в предыдущий период, с учетом результатов исполнения истекшего и текущего периодов.

Прогноз - это комплекс аргументированных предположений (выраженных в качественной и количественной формах) относительно будущих параметров экономической системы.

Прогнозирование - это процесс формирования возможных предпосылок принятия управленческих решений.

Программа - документ, содержащий комплекс социально-экономических и других заданий и мероприятий, направленных на решение определенной проблемы и увязанных по ресурсам, исполнителям и срокам осуществления.

Реальный сектор экономики включает предприятия, производящие блага в материально-вещественной форме (отрасли промышленности, АПК).

Региональные программы определяют комплекс взаимосвязанных организационных, экономических, социальных, экологических, финансовых и технических мер, направленных на решение важных экономических, социальных и других задач в разрезе определенной региона.

Результативность деятельности государственного органа - степень достижения стратегических направлений, целей, задач и запланированных показателей.

Сбалансированность и пропорциональность - достижение соотношения в ресурсном, отраслевом, территориальном, общепромышленном, межотраслевом, внутриотраслевом разрезах плана.

Сбалансированная система показателей (ССП) интегрирует финансовые и нефинансовые индикаторы с учетом причинно-следственных связей между результирующими показателями и ключевыми факторами, под влиянием которых они формируются. ССП включает показатели четырех составляющих: финансовую, клиентскую (рынок), внутренние процессы, а также составляющую обучения и развития. Системность означает, что планирование осуществляется по различным горизонтам, уровням, объектам, а также по характеру (обязательное или рекомендательное).

Социально-экономическое планирование - это способ предвидения изменения общественной системы с учетом закономерностей ее развития, перспектив эффективного вложения общественного капитала.

Социально-экономические планы выражают количественные и качественные изменения, связанные с оценкой объемов производства, стоимостных макроэкономических показателей, спроса и предложения, трудовых отношений, структуры доходов и расходов. Они включают в себя показатели развития макроэкономической ситуации, научно-технического прогресса, динамики производства и потребления, уровня и качества жизни, внешнеэкономической деятельности, экологической обстановки, а также систем образования, здравоохранения и социального обеспечения населения.

Стратегические направления в стратегическом плане государственного органа - фокусирование на тех областях деятельности, где государственный

орган имеет наибольшее воздействие на решение соответствующих проблем и охватывает все сферы деятельности государственного органа.

Стратегическое планирование социально-экономического развития региона - систематический процесс, с помощью которого местные сообщества формируют картину своего будущего и определяют этапы его достижения, исходя из местных ресурсов.

Стратегический план региона - документ, раскрывающий перспективы региона и выявляющий главные факторы его развития. План адресован всему местному сообществу, показывает перспективу бизнесу, властям, жителям и потенциальным инвесторам.

Уровень безработицы – процентное отношение числа безработных к общей численности трудоспособного населения.

Целевые индикаторы в стратегическом плане государственного органа - показатель, характеризующий степень достижения стратегической цели государственного органа, конечный результат, на который государственный орган имеет прямое или косвенное влияние и стремится достичь его посредством улучшения качества оказания своих услуг.

Цели государственного органа в стратегическом плане должны соответствовать приоритетам государственной политики и способствовать достижению (вносить вклад в достижение одной или нескольких) стратегических целей развития страны.

Цикл стратегического планирования экономического развития региона - последовательность действий в процессе разработки и реализации стратегического плана:

- определение целей развития;
- анализ внешней среды развития региона;
- определение сильных и слабых сторон региона;
- использование имеющихся и создание новых местных преимуществ;
- разработка концепции развития;
- разработка плана конкретных действий и осуществление стратегии;
- анализ эффективности и результативности, корректировка целей и методов их достижения.

Перечень сокращений:

АПК - аграрно-промышленный комплекс.
ВВП - валовой внутренний продукт.
ВНП - валовой национальный продукт.
ВНД - валовой национальный доход.
ВРП - валовой региональный продукт.
ГО - государственный орган.
ИПЦ - индекс потребительских цен
ИСО - Международная организация по стандартизации (International Organization for Standardization, ISO).
ИЭИ - институт экономических исследований.
НД - национальный доход.
НПЗ - нефтеперерабатывающий завод.
НХЗ - нефтехимический завод.
МВФ - международный валютный фонд.
МОБ - межотраслевой баланс.
МЭБП - Министерство экономики и бюджетного планирования.
ППС - паритет покупательной способности (валют).
РК - Республика Казахстан.
СНС - система национальных счетов.
СПГР - среднесрочный план государственных расходов.
ССП - сбалансированная система показателей.
СЭП - социально-экономическое планирование.
СЭР - социально-экономическое развитие.
ХАССП-система «Анализ опасностей и критические контрольные точки» (Hazard Analysis and Critical Control Points, HACCP).

Список использованных источников

- 1 Прогнозирование и планирование в условиях рынка: Учебное пособие / Т.Н. Бабич, И.А. Козьева, Ю.В. Вертакова и др. - М.: НИЦ ИНФРА-М. - 2013. (<http://znanium.com>)
- 2 Нигметов К.К. Зарубежный опыт оценки программ на примере Канады. // Материалы IV Международной научно-практической конференции «Актуальные проблемы развития национальной и региональной экономики». - НИУ «БелГУ». – Белгород. - 2013. - С.251-256
- 3 Нигметов К.К. Зарубежный опыт оценки в системе государственного стратегического планирования. // Материалы международной научно-практической конференции «Актуальные вопросы развития социально-экономических систем в современном обществе». – Саратов. - 2013. - С.53-59
- 4 Нигметов К.К. Оценка стратегий и программ в системе государственного планирования Республики Казахстан // Вопросы управления. – 2014. - <http://cyberleninka.ru/search>
- 5 Официальный сайт Министерства финансов РК. - www.minfin.kz
- 6 Даленов Р.С. Рассмотрение применения метода начисления на стадии бюджетного планирования // Финансы. – 2016. - №1. – С. 7-8
- 7 http://www.iteam.ru/publications/finances/section_11/
- 8 <http://consultgroup.kz/>
- 9 <http://www.worldbank.org/OED/>
- 10 Абдильдина З.А. Система государственного планирования в Республике Казахстан: учебное пособие. – Астана: Академия государственного управления при Президенте Республики Казахстан. - 2010. - 167 с.
- 11 Прогнозирование и планирование в условиях рынка: Учебное пособие /Т.Н. Бабич, И.А. Козьева, Ю.В. Вертакова и др. - М.: НИЦ ИНФРА-М. - 2013. (<http://znanium.com>)
- 12 Стратегический план Министерства финансов Республики Казахстан до 2020 года - www.minfin.kz
- 13 Акбердина А. Пути укрепления доходной базы местных бюджетов Казахстана в современных условиях: материалы научно-практической конференции «Сейфуллинские чтения - 11: Молодежь и наука». – Астана. - 2015. – С.107-111
- 14 Бабкина О.В. Вопросы формирования государственного бюджета. // Финансы Казахстана. – 2011 – №6. – С. 32-34
- 15 Джандосова Ж. Открытый бюджет - необходимое условие развития страны. // Финансы Казахстана. – 2013 – № 11-12. - С. 15-17
- 16 Рубашина И. Распределение финансовых средств между уровнями бюджетной системы Казахстана. // Финансы Казахстана. – 2013 – № 6. – С. 9-12
- 17 Тасеменова Г. Эффективное управление бюджетными средствами - основной элемент успешной реализации государственной политики. // Финансы Казахстана. – 2013. – № 11-12. – С. 24-25
- 18 Шакуликова Г., Стацурина Ю. К вопросам экономического содержания механизма бюджетного кредитования в Республике Казахстан. Саясат - Policy.

– 2008. – №3. – С. 54-60

19 Буланова Н.К. Процесс формирования доходов бюджетов территорий в странах СНГ. // Банки Казахстана. – 2011. – № 3. – С. 16-20

20 Гурвич Е. Насколько точны макроэкономические и бюджетные прогнозы? // Вопросы экономики. - 2006. - № 9.

21 Ермакова Е.А. Оценка устойчивости государственных финансов // Финансы и кредит. - 2012. - № 37 (517). - С. 2-9

Н.Т. Сартанова

**Финансовое планирование и
прогнозирование: стратегия и тактика**

Учебное пособие

(Часть II)