**Содержание**

Ведение

Платежный баланс страны: содержание, принципы составления, структура

Заключение

Литература

Приложение

**Введение**

Государства являются важнейшими участниками валютно-кредитных отношений и валютных рынков, В связи с этим появляется необходимость в соответствующей системе национальных счетов (СНС) как совокупности признанных правил учета как результатов деятельности субъектов рыночных отношений. Валютные отношения обслуживают международные экономические, политические и культурные отношения, которые отражаются в соответствующих счетах платежного баланса страны.

Следовательно, данный вопрос, а именно «платежный баланс», в настоящее время носит актуальный характер. Он и будет являться объектом моего исследования.

Для того чтобы подробно изучить данный вопрос, мы рассмотрим:

- Что же такое платежный баланс?

- Как он формируется?

- С какими проблемами сталкивается страна при составлении платежного баланса?

- Как расшифровываются его статьи?

Информационную базу исследования составили теоретические и методологические положения, содержащиеся в учебных монографиях, научных статьях по экономической тематики, данные официальной статистики, информационных и рейтинговых агентств, а также ресурсы глобальной сети Интернет.

**Платежный баланс**

Каждая страна имеет определенные внешнеэкономические отношения с другими странами. Она осуществляет импорт и экспорт товаров, услуг, денежных средств и финансовых инструментов. Государство заинтересовано в поддержании определенного паритета между вывозом и ввозом разнообразных активов, поэтому оно следит за внешнеэкономической деятельностью своих резидентов (физических и юридических лиц, принадлежность которых данной стране зарегистрирована) и нерезидентов (физических и юридических лиц иностранных государств), а движение всех операций отражает в платежном балансе. Так что же такое платежный баланс?

Более подробное определение платежного баланса звучит следующим образом:

Платежный баланс — это статистические данные за определенный период времени, отражающие: а) операции с товарами, услугами и финансами между данной страной и остальным миром; б) изменения в собственности и другие изменения в экономике страны, касающиеся национальных золоторезервных запасов, специальных прав заимствования (СПЗ), активов и пассивов по отношению к остальному миру; в) невостребованные переводы и встречные счета, требуемые в бухгалтерском учете для сбалансирования иных счетов по предшествовавшим сделкам и изменениям которые не компенсируются взаимно.

По другому определению платежный баланс — это обобщение всех расходов и поступлений, осуществляемых данной страной с остальным миром за определенный период времени (год, квартал и т.д.).

Поскольку платежный баланс представляет собой статистическую сводку операций страны с внешним миром, каждая его операция должна относиться к тому или иному разделу в соответствии с определенными принципами классификации.

Стандартные компоненты платежного баланса определяются исходя из следующих основных предположений:

• выделенный компонент платежного баланса должен содержать характерные черты и существенно отличаться от других компонентов;

• компонент должен иметь существенное значение для ряда стран;

• по каждому компоненту должно быть достаточно статистических данных, чтобы оценить его количественно;

• каждый компонент должен быть использован в статистике денежного и бюджетного секторов;

• список стандартных компонентов не должен быть излишне длинным, чтобы не осложнять последующий анализ.

Если инвестиции превышают национальные сбережения, значит, средства берутся извне и поток капитала направлен в страну. И наоборот, если инвестиции внутри страны меньше сбережений, значит, часть капитала вывозится.

Основное тождество платежного баланса гласит, что две основные статьи баланса — счет текущих операций и счет движения капиталов — уравновешивают друг друга и в сумме сальдо этих счетов равны нулю.

Например, Россия имеет положительное сальдо по счету текущих операций, в основном за счет экспорта нефти и газа, но отрицательное сальдо счета движения капиталов в связи с необходимостью отдачи долгов и бегством капитала. США, наоборот, имеют отрицательное сальдо счета текущих операций (импортируют больше, чем экспортируют), но положительное сальдо счета движения капиталов, поскольку иностранные капиталы активно шли на американские фондовые рынки, особенно на рынки акций.

Все страны — члены МВФ и Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) следуют стандартной форме платежного баланса на основе Руководства по платежному балансу МВФ. Оно позволяет отдельным странам самостоятельно определять некоторые специфические финансовые операции и задает общие принципы и формы составления платежного баланса.

При составлении платежного баланса каждая страна сталкивается с рядом проблем.

1. Понятие резидента, играющее центральную роль при составлении платежного баланса, трактуется в разных странах неодинаково. Например, в США дочерние фирмы американских корпораций и их филиалов считаются нерезидентами. В ФРГ резидентами считаются не только граждане страны, но и лица, обосновавшиеся ФРГ без принятия гражданства. В России резидентами являются:

а) физические лица, имеющие постоянное местожительство в РФ; б) организации, созданные согласно законодательству РФ, с местонахождением в России; в) филиалы и представительства резидентов за рубежом.

2. Понятие сделки также неоднозначно. Большинство международных сделок представляют собой обмен материальными или финансовыми активами между резидентом и нерезидентом. Однако имеются сделки, не подходящие под это определение. Например, переоценка валютных резервов страны не связана с обменом, но должна быть отражена в валютном балансе. Поэтому МВФ рекомендует трактовать понятие сделки «в широком смысле слова».

3. Учет цен также представляет собой методическую и практическую проблему. Во-первых, каждая фирма имеет собственную учетную политику, в соответствии с которой она и отражает цены в своей бухгалтерии. Во-вторых, от цен сделок зависят налоги и таможенные сборы, поэтому компании стремятся различными способами изменить их в отчетных документах для «оптимизации налогообложения». В-третьих, существуют трансфертные цены, назначаемые самими фирмами для обмена товарами внутри ТНК. В Руководстве МВФ имеются рекомендации по учету цен, тем не менее, эту проблему нельзя считать полностью решенной.

4. Момент совершения сделки также может определяться по-разному. Он может определяться по дате заключения договора, дате отгрузки товара, дате пересечения границы и т.п. Неоднозначность определения этих моментов может сказываться на результирующих показателях платежного баланса.

В Руководстве МВФ регламентируется структура таблицы платежного баланса, в которой отражается более 100 видов операций, разбитых на несколько крупных статей. Практически каждая страна, в целом следуя этому Руководству, допускает определенные отступления от унифицированных форм.

Статьи платежного баланса представляют собой строки таблицы. По каждой статье указывается дебет, всегда со знаком «-» и кредит — со знаком «+».

Общая схема платежного баланса включает следующие статьи. (см. приложение)

Счет текущих операций.

1. движение товаров.

1.1. Экспорт товаров. Кредит «+».

1.2. Импорт товаров. Дебет «-».

Товарный баланс, или баланс видимых операций (1.1 + 1.2).

2. Услуги, невидимые операции.

2.1. Экспорт услуг. Кредит «+».

2.2. Импорт услуг Дебет «-».

Баланс услуг, или баланс невидимых операций (2.1 + 2.2).

Односторонние трансферты.

3. доходы от инвестиций: проценты, прибыли, дивиденды

(3.1 + 3.2).

3.1. Поступление процентов, прибыли, дивидендов. Кредит «+».

3.2. Платежи процентов, прибыли, дивидендов. Дебет «-»,

4. доходы по оплате труда (4.1 + 4.2).

4.1. Поступление доходов по оплате труда. Кредит «+».

4.2. Платежи по оплате труда. Дебет «-».

5. Текущие трансферты (5.1 + 5.2).

5.1. Полученные. Кредит «+»,

5.2. Выплаченные. Дебет «-».

Баланс текущих операций (1 + 2 + З + 4 + 5).

Счет движения капиталов.

6. Прямые, портфельные и прочие инвестиции (6.1 + 6.2).

6.1. В страну. Кредит «+».

6.2. За рубеж. Дебет «-».

7. Кредиты и займы (7,1 + 7.2).

7.1. Займы. Кредит «+».

7.2. Кредиты. Дебет «-».

8. Обязательства, депозиты и текущие счета (8.1 + 8.2).

8.1. Уменьшение обязательств, депозитов и счетов. Кредит «+».

8.2, Рост обязательств, депозитов и счетов. Дебет «-».

Баланс движения капиталов (6 + 7 + 8).

Государственные (официальные) резервы и обязательства.

9. Изменения государственных золотовалютных резервов.

9.1. Уменьшение. Кредит «+».

9.2. Увеличение, Дебет «-».

10. Операции с МВФ.

10.1. Заимствования. Кредит «+».

10.2. Платежи. дебет «-».

Статистические расхождения: чистые ошибки и пропуски

(сальдо всегда равно нулю).

По каждой из выделенных в схеме платежного баланса статей выводится дебет, кредит и сальдо (разность). Из схемы видно, когда операция учитывается по данной статье по кредиту со знаком «+», а когда по дебету со знаком «-».

Общее правило таково: если в результате некоторой операции может возникнуть дополнительный приток валюты на валютный рынок страны и рост предложения валюты, то эта операция по данной статье учитывается по кредиту со знаком «+». Например, экспорт товаров и услуг, поступление процентов, прибыли, дивидендов, прямых и портфельных инвестиций в страну ведут к притоку валюты на валютный рынок и росту предложения валюты. Поэтому они учитываются по соответствующим статьям по кредиту со знаком «+».

Если же операция ведет к оттоку валюты и росту спроса на валюту на валютном рынке, то она учитывается по дебету со знаком «-». Например, импорт товаров и услуг, выплата процентов, прибыли, дивидендов, прямые и портфельные инвестиции за рубеж связаны с оттоком валюты, для их осуществления в принципе необходимо купить валюту или израсходовать уже имеющиеся средства на валютных счетах. Эти операции создают дополнительный спрос на валюту, поэтому они учитываются по соответствующим статьям по дебету со знаком «-».

Увеличение валютных резервов страны осуществляется в основном через покупку валюты на рынке. Это создает дополнительный спрос на валюту. Поэтому увеличение валютных резервов учитывается по статье «Валютные резервы» по дебету со знаком «-». Уменьшение валютных резервов может проходить через продажу валюты. Это увеличивает предложение валюты на рынке. Поэтому операции, уменьшающие валютные резервы, учитываются по кредиту со знаком «+». Точно так же увеличение текущих обязательств, валютных расчетных счетов и депозитов ведет к дополнительной покупке валюты и увеличению спроса. Поэтому увеличение обязательств, счетов и депозитов учитывается по этой статье по дебету со знаком «-», а их уменьшение — по кредиту со знаком «+».

Платежный баланс, так же как баланс предприятия, является бухгалтерским балансом, имеющим нулевое сальдо по определению. По принятому в бухгалтерском учете правилу двойного счета каждая операция отражается в платежном балансе по двум статьям. Если по одной она отражена по кредиту со знаком «+», то она обязательно должна быть отражена по дебету другой статьи со знаком «-». Поэтому общее нулевое сальдо получается автоматически, и особой смысловой нагрузки это не несет. Зато сальдо по отдельным статьям и сальдо промежуточных балансов (текущих операций, движения капитала) содержат богатую информацию для анализа.

Приведу несколько примеров характерных операций, чтобы пояснить порядок их отражения в платежном балансе.

1. Российская компания покупает у американской фирмы компьютеры на определенную сумму долларов. Эта сумма отражается по статье «движение товаров» как импорт по дебету со знаком «-». Оплата была произведена путем списания части средств с валютного расчетного счета российской компании в банке. Это привело к уменьшению средств на расчетном счете и отражается по статье «Обязательства, валютные счета и депозиты» как уменьшение средств на счете по кредиту со знаком «+»,

2. Российская нефтяная компания продает нефть за рубеж. При правильном оформлении операция полностью симметрична предыдущей и отражается как экспорт товаров по кредиту со знаком «+» и как увеличение средств на валютных счетах нефтяной компании в банке по дебету со знаком «-». Однако возможен вариант несвоевременного возврата валютной выручки. Тогда в российском платежном балансе такая экспортная операция учитывается по специальной статье «Изменение задолженности по своевременно не получившей экспортной валютной и рубленой выручке и непогашенный импортным авансам» по дебету со знаком «-».

3. Российский гражданин едет отдыхать за рубеж с кредитной картой российского банка. В туристической поездке оплачивает гостиницу, транспорт и экскурсионные услуги, используя кредитную карту. Эти операции учитываются по статье «Услуги» как импорт по дебету со знаком «-». Одновременно происходит списание средств его валютного счета в банке, которое учитывается по кредиту статьи «Обязательства, расчетные счета и депозиты») со знаком «+».

Хотя в целом платежный баланс всегда имеет нулевое сальдо, отдельные его статьи и счета могут быть не сбалансированы. Например, можно говорить о дефиците по торговым операциям или по балансу движения капитала. Иногда говорят о дефиците и профиците всего платежного баланса в следующем смысле. Статьи баланса различными способами разделяют на самостоятельные, автономные, основные, или статьи над чертой, и вспомогательные, балансирующие статьи, или статьи под чертой. Такое разделение определяется не однозначно и зависит от вкусов и целей экономистов, исследующих платежный баланс. Если по самостоятельным статьям над чертой имеется дефицит или профицит, то условно говорят о дефицитности или профицитности всего платежного баланса, хотя общее сальдо его, конечно, равно нулю.

Традиционно балансирующими являются статьи «Статистические расхождения» и «Чистые ошибки и пропуски». Во многих национальных методиках составления платежного баланса предусматриваются свои дополнительные балансирующие статьи. Например, в российском платежном балансе предусмотрены статьи «Поправка к резервным активам» и «Изменение задолженности по своевременно не поступившей экспортной валютной выручке и непогашенным импортным авансам».

**Заключение**

Таким образом, мы выяснили, что платежный баланс является основным общепризнанным документом, отражающим трансакции между резидентами данной страны и нерезидентами за определенный период времени (месяц, квартал, год и т.д.), и придерживается при составлении стандартной форме на основе Руководства по платежному балансу МВФ. Также допускаются определенные отступления от унифицированных форм для избегания различных проблем при составлении платежного баланса разными странами.

Платежный баланс включает товарный баланс, баланс текущих операций и баланс движения капитала. Каждый из них имеет самостоятельное экономическое значение.

Статьи платежного баланса представляют собой строки таблицы. По каждой статье указывается дебет, всегда со знаком «-» и кредит — со знаком «+». По принятому в бухгалтерском учете правилу двойного счета каждая операция отражается в платежном балансе по двум статьям. Если по одной она отражена по кредиту со знаком «+», то она обязательно должна быть отражена по дебету другой статьи со знаком «-». Поэтому общее нулевое сальдо получается автоматически. Зато сальдо по отдельным статьям и сальдо промежуточных балансов (текущих операций, движения капитала) содержат богатую информацию для анализа.

Хотя в целом платежный баланс всегда имеет нулевое сальдо, отдельные его статьи и счета могут быть не сбалансированы. Из основного макроэкономического уравнения следует отметить, что дефицит баланса текущих должен компенсироваться положительным сальдо баланса движения капитала и наоборот.

**Литература**

А.И. Евдокимов. «Международные экономические отношения» уч. М.:ТК Велби, 2003 г.

А.Г. Мовсесян, С.Б. Огневцев «Международные валютно- кредитные отношения» уч. М.:ИНФРА-М, 2003г.

А.И. Шмырева «Международные валютные отношения» СПБ: Питер, 2001 г.

Э.А. Баринов, О.В. Хмыз «Рынки валютных и ценных бумаг» М.: Экзамен, 2001 г.

**Приложение**

Платежный баланс Российской Федерации за 2003 г.

(млн. долл. США)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Основные агрегаты** | **Квартал**  | **Итого** |
|   | 1 | 2 | 3 | 4 |   |
| **Счет текущих операций** | 11926 | 10943 | 10546 | 12927 | 46342 |
| Товары и услуги: | 12812 | 12545 | 13372 | 14175 | 52904 |
|  Экспорт | 26173 | 27357 | 29653 | 320141 | 115197 |
|  Импорт | 13361 | -14813 | -16280 | -17840 | -62294 |
| Товары: | 14384 | 14630 | 15601 | 16089 | 60703 |
| Экспорт | 24364 | 25009 | 26728 | 29464 | 105565 |
| Импорт | -9980 | -10397 | -11127 | -13375 | -44862 |
| Услуги: | -1572 | -2086 | -2228 | -1914 | -7800 |
| Экспорт | 1809 | 2348 | 2925 | 2550 | 9632 |
| Импорт | -3381 | -4434 | -5153 | -4464 | -17432 |
| Доходы от инвестиций и | -949 | -1697 | -2793 | -1212 | -6651 |
| оплата труда: |   |   |   |   |   |
| К получению | 2510 | 718 | 713 | 812 | 4753 |
| К выплате | -3459 | -2415 | -3506 | -2024 | -11404 |
| Оплата труда: | 55 | 59 | 69 | 85 | 268 |
| Полученная | 103 | 116 | 129 | 152 | 500 |
| Выплаченная | -48 | -57 | -61 | -67 | -232 |
| Доходы от инвестиций: | -1004 | -1756 | -2861 | -1298 | -6919 |
| К получению  | 2407 | 602 | 584 | 659 | 4253 |
| К выплате | -3411 | -2358 | -3445 | -1957 | -11172 |
| Текущие трансферты: | 63 | 95 | -33 | -35 | 90 |
| Полученные | 220 | 251 | 153 | 183 | 807 |
| Выплаченные | -157 | 96 | -187 | -218 | -717 |
| **Счет операций с капиталом** | -9650 | -9981 | -7778 | -9588 | -37000 |
| **и фин. инструментами:** |   |   |   |   |   |
| **Счет операции с капиталом** | 22 | -39 | 10976 | -4 | 10955 |
| Капит. трансферты | 22 | -39 | 10976 | -4 | 10955 |
| Полученные | 211 | 182 | 11224 | 205 | 11822 |
| Выплаченные | -189 | -221 | -249 | -209 | -867 |
| **Финансовый счет:** | -9671 | -9945 | -18754 | -9585 | -47955 |
| Прямые инвестиции | -5 | 87 | -175 | -252 | -364 |
| За границу | -541 | -372 | -837 | -1301 | -3050 |
| В Россию | 536 | 459 | 661 | 1048 | 2704 |
| Портфельные инвестиции | 621 | -1521 | -9057 | -570 | -10528 |
| Прочие инвестиции | -7277 | -2239 | -5699 | -5871 | -21087 |
| Активы | -6675 | -1959 | -2815 | -5545 | -18993 |
| Наличная иностр.валюта | -27 | 439 | 289 | -1022 | -321 |
| Остатки на счетах, депозиты | -1476 | -597 | -603 | -940 | -3616 |
| Торг. кредиты и авансы пре- | -687 | -178 | -866 | -2425 | -4156 |
| доставленные |   |   |   |   |   |
| Ссуды и займы предост-ные | 1622 | 977 | 400 | 2367 | 5365 |
| Просроч. задолженность | -3812 | -694 | -869 | -2114 | -7488 |
| Задолженность по товар. пос тавкам на основании | -596 | -276 | 666 | -328 | -534 |
| межправительст. соглашений |   |   |   |   |   |
| Изменение задолженности по | -1598 | -1266 | -1513 | -915 | -5293 |
| своевременно на поступив. |   |   |   |   |   |
| экспортной валютной и руб- |   |   |   |   |   |
| левой выручке и непогашен.  |   |   |   |   |   |
| импортным авансом |   |   |   |   |   |
| Прочие активы | -101 | -362 | -319 | -168 | -950 |
| Обязательства | -602 | -208 | -2885 | -327 | -4094 |
| Налич. национ.валюта | 23 | 42 | 35 | 55 | 155 |
| Остатки на текущ.счетах и  | 148 | -326 | 497 | 432 | 752 |
| депозиты |   |   |   |   |   |
| Ссуды, займы привлеченные | -1126 | -1194 | -540 | -690 | -3550 |
| Просроч. задолженность | 297 | 1116 | -2862 | -187 | -1637 |
| Прочие обязательства | 56 | 82 | -14 | 64 | 187 |
| Резервные активы | -3102 | -6219 | -3979 | -2710 | -16010 |
| Поправка к резерв. активам | 92 | -52 | 158 | -182 | 17 |
| Чистые ошибки и пропуски | -2276 | -959 | -2768 | -3339 | -9342 |
| Общее сальдо | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |