**Глоссарий терминов**

Акционерное общество - company, stock company; амер. corporation форма концентрации капитала и основная организационная форма крупного предприятия.

В уставе АО фиксируются цели общества, размер капитала, порядок управления, структура руководящих органов и др.

Высший орган АО - общее собрание акционеров, созываемое, как правило, один раз в год. Текущими делами АО руководят правление, наблюдательный совет, совет директоров.

Капитал АО образуется путем объединения многих индивидуальных капиталов и денежных доходов посредством выпуска акций и облигаций, затем увеличивается за счет прибыли АО и выпуска новых акций. Состоит из собственного капитала и заемного. Собственный капитал включает средства, полученные от выпуска и реализации акций (собственно акционерный капитал), и резервный капитал, который создается за счет отчислений от прибыли. Заемный капитал образуется за счет средств банковского кредита и средств от выпуска облигаций.

АО бывают двух видов: закрытые, акции которых распределяются между акционерами и не поступают в открытую продажу, и открытые (публичные), акции которых свободно продаются и покупаются.

Членство в этом обществе связано с приобретением акционером личных и имущественных прав. К личным относятся права участвовать в общих собраниях и быть членом руководящих органов. К имущественным правам (основным) относятся:

1) получение годовой прибыли в форме **дивиденда;**

2) получение части имущества акционерного общества при его **ликвидации**, но только в том случае, если после удовлетворения требований кредиторов остается имущество для распределения между акционерами.

В Великобритании, в зависимости от способа образования паевого капитала, различают публичные и частные компании.

В упрощенном виде создание акционерного общества состоит из трех этапов:

1) разработка и оформление **устава;**

2) первое **общее собрание акционеров;**

3) регистрация.

Характерно, что один из английских эквивалентов словосочетания "учреждение компании", наиболее употребительных в Великобритании (floating a company), в буквальном переводе означает "спуск на воду".

**акция** - (stock, share) ценная бумага, свидетельствующая об обладании известным паем в капитале акционерного общества и дающая право на получение части прибыли в виде дивиденда.

Денежная сумма, обозначенная на акции, называется номинальной стоимостью акции, а цена, по которой акция продается на рынке, именуется курсом акций.

Курс акций находится в прямой зависимости от получаемого по ним дивиденда и в обратной зависимости от нормы процента. Курс акций - это капитализированный дивиденд, он равняется сумме денежного капитала, которая будучи вложенной в банк или отданной в ссуду, даст доход, равный дивиденду, получаемому по акции. Кроме величины дивиденда и нормы ссудного процента, на курсовую цену акции влияет спрос и предложение на них на фондовой бирже.

**акция специальная, золотая** - акция, обладателем которой является государственная организация.

Такая акция дает в течение определенного срока государственной организации широкие права, близкие к тем, которыми обладает владелец контрольного пакета акций.

Используется для сохранения государственного контроля над приватизируемыми государственными предприятиями.

**акт ревизии** - официальный документ, которым оформляются результаты обследования хозяйственно-финансовой деятельности объединения, предприятия, организации, учреждения.

**активный капитал** - капитал, свободный от обязательств и долгов.

**активы доходные** - (earning assets) активы, приносящие доход предприятию.

**активы замороженные** - (frozen assets) остатки на счетах или аккредитивы, временно блокированные или замороженные вследствие предъявления судебных исков или обострения политической обстановки.

**акцизы** (акциз) - (excise) вид косвенных налогов на товары, преимущественно массового потребления, и услуги частных предприятий, включаемых в цену или тариф.

Взимаются правительством и местными органами управления. Сборщиками акцизов фактически выступают те, кто или производят подакцизные товары, или оказывают облагаемые услуги.

В некоторых странах акцизами облагаются не только товары внутреннего производства, но и импортные. Обычно это бывает в тех случаях, когда аналогичные товары внутри страны являются подакцизными.

Ставки акцизов на товары бывают трех видов: 1) единые - для товаров, сорта которых внутри группы мало отличаются по качеству и ценам (соль, спички, сахар);

2) дифференцированные - для товаров, классифицируемых по различным качественным признакам: цвету, крепости и т.п. (пиво, ткани и т.д.);

3) средние - для однородных товаров, сорта которых имеют разный уровень цен (табачные изделия).

По способу взимания делятся на индивидуальные и универсальные. Индивидуальные акцизы устанавливаются на отдельные виды товаров и услуг и взимаются по твердым ставкам с единицы измерения товара (услуг). Универсальные же взимаются с валового оборота (см. **налог с оборота**).

**акции предприятия** - одна из разновидностей акций в СССР, распространялись только среди юридических лиц.

Держатель данного вида акции не имел права на участие в управлении предприятием. По содержанию данная ценная бумага равнозначна облигации.

**акционерное общество** - company, stock company; амер. corporation форма концентрации капитала и основная организационная форма крупного предприятия.

В уставе АО фиксируются цели общества, размер капитала, порядок управления, структура руководящих органов и др.

Высший орган АО - общее собрание акционеров, созываемое, как правило, один раз в год. Текущими делами АО руководят правление, наблюдательный совет, совет директоров.

Капитал АО образуется путем объединения многих индивидуальных капиталов и денежных доходов посредством выпуска акций и облигаций, затем увеличивается за счет прибыли АО и выпуска новых акций. Состоит из собственного капитала и заемного. Собственный капитал включает средства, полученные от выпуска и реализации акций (собственно акционерный капитал), и резервный капитал, который создается за счет отчислений от прибыли. Заемный капитал образуется за счет средств банковского кредита и средств от выпуска облигаций.

АО бывают двух видов: закрытые, акции которых распределяются между акционерами и не поступают в открытую продажу, и открытые (публичные), акции которых свободно продаются и покупаются.

Членство в этом обществе связано с приобретением акционером личных и имущественных прав. К личным относятся права участвовать в общих собраниях и быть членом руководящих органов. К имущественным правам (основным) относятся:

1) получение годовой прибыли в форме **дивиденда;**

2) получение части имущества акционерного общества при его **ликвидации**, но только в том случае, если после удовлетворения требований кредиторов остается имущество для распределения между акционерами.

В Великобритании, в зависимости от способа образования паевого капитала, различают публичные и частные компании.

В упрощенном виде создание акционерного общества состоит из трех этапов:

1) разработка и оформление **устава;**

2) первое **общее собрание акционеров;**

3) регистрация.

Характерно, что один из английских эквивалентов словосочетания "учреждение компании", наиболее употребительных в Великобритании (floating a company), в буквальном переводе означает "спуск на воду".

**акционерный капитал** - (stock capital, share capital) собственность компании, представляющая собой стоимость выпущенных ею акций, включая привилегированные и обычные акции.

Различают:

уставной капитал;

подписной (мобилизованный путем подписки);

оплаченный (внесенный в момент подписки).

Обычно учредители, выпуская акции на сумму, значительно превышающую реальную стоимость активов компании, совершают так называемое разводнение капитала. Превышение составляет учредительную прибыль, образующую дополнительный капитал фирмы. Дальнейший рост акционерного капитала происходит как путем капитализации накопленной прибыли, так и за счет новой эмиссии акций. Приносит прибыль торговля акциями на фондовой бирже.

**амортизация** - amortization, depreciation 1. погашение, ежегодное списание стоимости реального актива; перенесение стоимости средств труда по мере их износа на готовую продукцию; использование этой стоимости в виде амортизационных отчислений для простого и расширенного воспроизводства капитала;

2. поэтапное погашение кредита по определенному графику.

Процесс постепенного перенесения стоимости средств труда по мере их **физического** и **морального износа** на производимый с их помощью продукт.

Обратите внимание на то, что английское слово "depreciation" означает не только "амортизацию" в указанном выше смысле слова, но и "изнашивание" (в результате износа и морального устаревания), а также "амортизационные отчисления". В то же время неверно было бы переводить "амортизацию" словосочетанием "wear & tear", как это указывается в некоторых словарях (см. физический и моральный износ), так как в этом случае речь идет только об износе, т.е. категории технической, а не об амортизации категории экономической (в отличие от "depreciation", соответствующего той или иной категории в зависимости от контекста). Что касается английского "amortization", то в сфере экономики оно употребляется по преимуществу в значении "погашение долгов". Для более полного представления об английских эквивалентах понятия "амортизация" см. "**амортизационный фонд**".

**аудит** - audit проверка (ревизия) бухгалтерской отчетности компании квалифицированными специалистами (аудиторами) на предмет ее соответствия установленным учетным правилам и стандартам, предъявляемым к ведению **бухгалтерского учета** и составлению годовой или иной отчетности, а также оказание практической помощи руководству и соответствующим службам экономических субъектов в хозяйственно-финансовых вопросах.

Аудит бывает внутренним и внешним. Приведенное определение в основном относится к последнему. За проведение внутреннего аудита отвечает орган вне бухгалтерии, руководитель которого подчиняется непосредственно управляющему или собранию акционеров.

**аудитор** - auditor ревизор - должностные лица или фирмы, проверяющие состояние финансово-хозяйственной деятельности акционерных обществ;

не являются их органом и действуют самостоятельно под собственную ответственность;

назначаются общим собранием акционеров на определенный срок, имеют право требовать любые документы общества, заверять их счета и балансы, сообщать прокурору о всех преступных деяниях, которые они обнаружили;

законодательством строго оговаривается, какие лица не имеют права быть аудиторами.

Заключение аудиторов о финансовом положении проверяемой компании публикуется в годовом отчете о деятельности данной компании вместе с ее официальным балансом и счетом прибылей и убытков. Документ, составляемый аудитором и удостоверяющий правильность опубликованного баланса фирмы, называется аудиторским сертификатом (аудиторским заключением).

**аудиторская служба** - (audit) аудиты - фирмы, проверяющие состояние финансово-хозяйственной деятельности акционерных компаний на основе контракта.

Аудиты обычно получают специальные полномочия от государственных органов, наблюдающих за деятельностью соответствующих акционерных компаний. Основная задача аудитов - дать заключение о финансовом положении проверяемой компании, которое в установленном законом порядке публикуется в годовом отчете о деятельности данной компании вместе с ее официальным балансом и счетом прибылей и убытков. Кроме того, многие аудиты выполняют не только контрольные, но и консультационные функции.

**аукцион** - auction market способ продажи некоторых товаров или их партий с публичного торга в заранее установленное время в определенном месте;

система торговли ценными бумагами через брокеров или агентов на бирже.

1. Более распространенный в международной, нежели внутренней, торговле способ продажи товаров лотами или отдельными предметами, при котором товар (или образцы его) выставляется для осмотра потенциальными покупателями. Общие условия продажи определяются продавцом. Аукционный торг начинается с объявления номера лота или предмета и отправной **цены.** Покупателем считается лицо, предложившее в ходе проведения аукциона наивысшую цену. По правилам некоторых аукционов покупатель имеет право поручить администрации аукциона за особую плату обеспечить отправку товаров в указанное покупателем место. При аукционной продаже, в отличие от обычной, отсутствует ответственность продавца за качество проданного товара.

2. Форма принудительной продажи имущества неисправного должника, а также реализация товаров, не востребованных в срок от транспортных и складских предприятий.

3. Способ приватизации.

**баланс бюджетных учреждений** - бухгалтерский баланс, характеризующий состояние средств бюджетных учреждений, его расходы, источники средств.

**баланс доходов и расходов** - финансовый план объединения, предприятия, министерства, ведомства.

Является основной организацией финансовых отношений, формирования и использования денежных средств в целях расширенного воспроизводства и материального поощрения трудовых коллективов.

**баланс платежный** - соотношение денежных платежей, поступающих в данную страну из-за границы и всех ее платежей за границу в течение определенного периода времени (год, квартал, месяц).

**баланс по исполнению бюджета** - бухгалтерский баланс, характеризующий направление бюджетных средств и источники их образования на определенную дату.

**баланс финансовый сводный** - система финансовых показателей, характеризующих важнейшие пропорции формирования и использования финансовых ресурсов народного хозяйства за определенный период.

**безотзывный и безусловный трансферт** - irrevocable and unconditional transfer трансферт, который не может быть отозван отправителем и который не ограничен никакими условиями.

**бык (быки)** - bull (bulls) спекулянт, покупающий акции в расчете на подъем цен на них до уровня, обеспечивающего их будущую продажу с прибылью (играет на повышение). Жаргонное, но довольно распространенное название биржевых маклеров, играющих на повышение курса ценных бумаг и валют, а также цен товаров. Заключают срочные сделки на покупку, рассчитывая, что к моменту ее исполнения курс (цена товара) повысится. Таким образом, при правильном прогнозе "быки" извлекают прибыль от курсовой разницы (**ср. медведи**).

**бюджет** - смета денежных доходов и расходов. Формируется на уровне государства, предприятия, организации, семьи и т.д. Государственный бюджет принимается высшим законодательным органом страны.

**бюджет на нулевой основе** - составляется каждый раз заново, без учета уже произведенных затрат по ранее принятым программам, их пропорций, приоритетов.

**бюджетная дисциплина** - обязательный для всех предприятий, учреждений, организаций и должностных лиц порядок перечисления платежей в бюджет и расходования бюджетных ассигнований.

**бюджетная дотация** - **см. дотация.**

**бюджетная классификация** - budget classification систематизированная экономическая группировка доходов и расходов бюджета по однородным признакам, определяемая природой государственного бюджета. Основные виды бюджетной классификации в развитых странах:

1) министериальная (по ведомствам);

2) предметная или отраслевая (характерна для Великобритании);

3) экономическая (по хозяйственным признакам или производственным элементам: капиталовложения, заработная плата, дотации и т.п.);

4) смешанная (обычно сочетание ведомственной и отраслевой);

5) целевая (по общенациональным экономическим и социальным программам). Часто состоит из таких разделов, как оборона, транспорт, промышленное развитие.

**бюджетная система** - совокупность всех бюджетов страны.

**бюджетное планирование** - планомерный процесс составления, рассмотрения, утверждения и исполнения бюджета.

**бюджетное право** - часть финансового права, его ведущий институт; совокупность устанавливаемых государством общеобязательных норм, определяющих основы бюджетного устройства страны, составления, рассмотрения, утверждения и исполнения государственного бюджета и бюджетов, входящих в бюджетную систему государства.

**бюджетное устройство** - организация и принципы построения бюджетной системы, ее структура, взаимосвязь между отдельными звеньями.

**бюджетное финансирование** - предоставление в безвозвратном порядке средств из государственного бюджета предприятиям, учреждениям, организациям для полного или частичного покрытия их расходов.

**бюджетные документы** - отражают доходы бюджета и ассигнования из него. Подразделяются на плановые, оперативные и отчетные.

**бюджетные кредиты** - средства, предоставляемые по утвержденному бюджету на финансирование определенных видов расходов; имеют строго целевое назначение.

**бюджетные расходы** - см. государственные расходы.

**см. бюджетная классификация.**

**бюджетные учреждения** - учреждения непроизводственной сферы (социально-культурные, органы государственной власти и государственного управления, обороны, суды, прокуратура), получающие все необходимые средства из государственного бюджета.

**бюджетный год** - период в 12 месяцев, в течение которого осуществляется исполнение государственного бюджета.

**бюджетный дефицит** - превышение расходов по государственному бюджету над доходами; является одним из факторов развития инфляционного процесса; показатель кризисного состояния государственных финансов.

**бюджетный закон** - общегосударственный законодательный акт, устанавливающий бюджет на конкретный период, сроки и порядок его действия, основные назначения по бюджетным ресурсам и бюджетным ассигнованиям.

**бюджетный контроль** - органическая составная часть государственного финансового контроля, посредством которого в процессе составления проекта бюджета, его рассмотрения и утверждения, исполнения бюджета и составления отчета о его исполнении проверяется образование, распределение и использование бюджетных средств.

**бюджетный период** - срок, в течение которого действует утвержденный бюджет.

**бюджетный процесс** - регламентированный законодательством порядок составления, рассмотрения, утверждения и исполнения государственного и местных бюджетов.

**валютный рынок** - (currency market) система устойчивых экономических и организационных отношений по операциям купли-продажи иностранных валют и платежных документов в иностранных валютах. На валютном рынке осуществляется широкий круг операций по внешнеторговым расчетам, туризму, миграции капиталов, операции по страхованию валютных расходов, диверсификации валютных резервов и перемещению валютной ликвидности, различные меры валютного вмешательства и т.д. В качестве главных субъектов валютного рынка выступают крупные транснациональные банки. Роль тех или иных валют на валютном рынке определяется их местом в международных хозяйственных связях, большая часть операций приходится на доллары США, а также марки ФРГ, английские фунты стерлингов, японскую иену, французский и швейцарский франки. В последнее время в оборот включаются и международные платежные средства СДР, ЭКЮ. Территориальные валютные рынки обычно привязаны к крупным банковским и валютно-биржевым центрам (Лондон, Париж, Нью-Йорк, Токио и т.д.). Для валютного рынка характерны два основных вида операций: **спот** - немедленная поставка валюты; **форвард** - валюта поставляется на срок через оговоренное время (месяц и более) по согласованному на момент сделки курсу.

**внебюджетные средства** - денежные средства государства, имеющие целевое назначение и не включаемые в государственный бюджет.

**внепроизводственные расходы** - расходы, связанные с реализацией производственной продукции, которые входят в полную себестоимость продукции сверх ее производственной себестоимости.

**внешний государственный долг** - задолженность государства по непогашенным внешним займам и не выплаченным по ним процентам. Внешний государственный долг складывается из задолженности данного государства международным и государственным банкам, правительствам, частным иностранным банкам и др. Текущий внешний государственный долг - тот, по которому срок уплаты наступает в текущем или ближайшем бюджетном году; капитальный - тот, по которому срок платежа еще не наступил.

**внешний долг государства** - общая сумма задолженности государства по непогашенным внешним займам и не выплаченным по ним процентам. Различают: капитальный государственный (задолженность, по которой срок платежа еще не наступил) и текущий (по которому срок уплаты наступает в данном или ближайшем бюджетном году).

**голубые фишки** - blue chips - обычные акции наиболее известных крупных компаний, зарекомендовавших себя высокими показателями получаемых доходов и выплачиваемых дивидендов, результатами деятельности, превышающими средний уровень.

**государственные доходы** - доходы государства, используемые им для осуществления своих функций.

**государственный долг** - сумма задолженности по выпущенным и непогашенным государственным займам (включая начисленные по ним проценты); в зависимости от рынка размещения, валюты, займа и других характеристик государственный долг подразделяется на внутренний и внешний.

**государственный кредит** - совокупность кредитных отношений, в которых одной из сторон является государства, а кредиторами или заемщиками - физические и юридические лица.

**дефицит** - убыток, недочет в наличности против счета. В бюджете - превышение расходов над доходами.

**дефицитное финансирование** - способ государственно-монополистического регулирования экономики путем преднамеренного превышения государственных расходов над доходами; следствие этого - бюджетный дефицит.

**дефляционная политика** - совокупность регулирующих мероприятий правительства в области государственных финансов и денежно-кредитной сфере, имеющих целью сдерживание инфляции и оздоровление платежного баланса посредством снижения деловой активности и замедления экономического роста.

**добровольное страхование** - одна из форм страхования; в отличие от обязательного возникает только на основе добровольно заключаемого договора между страховщиком и страхователем.

**долгосрочные долги** - займы с длительными сроками погашения.

**долгосрочный кредит** - предоставляется в виде ссуд банка и отдельными кредитными институтами небанковского типа на длительный срок (от 5 лет и более).

**дотация** - subsidy - денежные средства, выдаваемые в безвозвратном порядке из государственного бюджета. Применяется как форма **санации** предприятий, оказания финансовой поддержки предприятиям оборонного комплекса и малоприбыльным сферам приложения капитала (отрасли **инфраструктуры** и др.), организациям непроизводственной сферы (наука и культура) и т.п. (ср. с **субвенцией**).

**дотация нижестоящим бюджетам** - денежные средства, передаваемые из вышестоящего бюджета в твердой сумме и безвозвратно для окончательного сбалансирования нижестоящих бюджетов в случае превышения их расходов над доходами.

**доход** - деньги или материальные ценности, полученные от производственной, коммерческой, посреднической и иной деятельности; национальный доход - вновь созданная стоимость в масштабе хозяйства всей страны; чистый доход - разность между стоимостью продукции по ценам ее реализации и полной себестоимостью.

**доходы будущих периодов** - доходы, полученные объединением, предприятием в отчетном периоде, но относящиеся к деятельности в последующих периодах.

**единица обложения** - **см. элементы налога.**

**заем государственный** - заем, делаемый государством для покрытия каких-либо расходов (например, военный заем) или проведение тех или иных мероприятий, на что у государства не хватает средств.

**заемщик** - borrower loan debtor mutuary - один из субъектов кредитных отношений, получатель кредита, который гарантирует возвращение временно позаимствованной стоимости.

**золотой запас** - централизованный запас золота в слитках и монетах в распоряжении финансовых органов государства либо международных валютно-кредитных организаций.

**изъятие денег из обращения** - элемент эмиссионно-кассового регулирования, характерной чертой которого является перечисление денег из оборотной кассы Центрального банка в резервные фонды.

**имущественное страхование** - property insurance - отрасль страхования, в которой объектом страховых отношений выступает имущество в различных видах: здания, сооружения, скот, посевы сельскохозяйственных культур, предметы домашнего обихода и др. Одним из видов имущественного страхования является транспортное. Его объектами служат как сами средства транспорта (суда, самолеты, автомобили и т.д.), так и перевозимые ими грузы (вместе или порознь) (см. **каско** и **страхование грузов**). Это может быть имущество, находящееся в собственности страхователя, а также в его владении, пользовании и распоряжении. Следовательно, страхователями могут быть не только собственники, но и другие юридические и физические лица, несущие ответственность за его сохранность. В случае возникновения ущерба при имущественном страховании выплачивается не страховая сумма (как при личном страховании), а страховое возмещение. (См. также страхование на случай пожара, страхование от поломки, условие страхования "со склада на склад".) Имущественное страхование отличается как от личного (при котором взаимоотношения страховщика и страхователя не связаны с каким-либо имуществом), так и от страхования ответственности (где отношения, хотя и возникают, как правило, на основе использования определенного имущества, но их содержание не зависит от стоимости этого имущества).

**инвентаризация** - inventory inventory taking stock-taking - периодическая проверка наличия числящихся на балансе объединения, предприятия, организации, учреждения ценностей, их сохранности и правильности хранения, обязательств и прав на получение средств, а также ведения складского хозяйства и реальности данных учета. Инвентаризация материальных ценностей, их сохранности и правильности хранения оформляется инвентарной описью, где указываются: принадлежность имущества, его основные признаки, техническое состояние, количество и оценка. Проведение инвентаризации обязательно перед составлением годовой бухгалтерской отчетности (см. бухгалтерский учет), при передаче имущества в АРЕНДУ, выкупе, продаже, а также преобразовании государственного или муниципального предприятия в акционерное общество или товарищество, при ликвидации предприятия, установлении фактов хищений и в случае пожара или стихийных бедствий.

**инвентаризация имущества** - учет имущества с выявлением его принадлежности, описанием его основных признаков и определением технического состояния, а также оценка этого имущества.

**инвестиции** - investment - долгосрочные вложения частного или государственного капитала в различные отрасли национальной (внутренние инвестиции) или зарубежной (заграничные инвестиции) экономики с целью получения прибыли. Инвестиции подразделяются на финансовые и реальные.

Финансовые инвестиции - вложения в финансовые институты, т.е. вложения в акции, облигации и другие ценные бумаги, выпущенные частными компаниями или государством, а также в объекты тезаврации, банковские депозиты.

Реальные инвестиции - вложения в основной капитал и на прирост материально-производственных запасов.

**инфляция** - inflation - обесценивание денег, проявляющееся прежде всего в общем и неравномерном росте цен на товары и услуги. Происходит нарушение закона денежного обращения, вызываемое диспропорциями в процессе общественного воспроизводства и экономической политикой монополий и государства. Современная инфляция представляет собой сложное многофакторное явление, обусловленное комплексом причин, порожденных политикой и практическими действиями национальных и транснациональных корпораций, эмиссионных и коммерческих банков, а также государства. Выражается в повышении общего уровня цен и сопровождается снижением покупательной способности. Важнейшие причины инфляции: дефицит госбюджета, для покрытия которого выпускаются государственные ценные бумаги или просто бумажные деньги; товарный дефицит (в том числе из-за монопольного положения ряда производителей, позволяющего им компенсировать снижение выпуска товаров высокими ценами); превышение роста заработной платы над ростом производительности труда; нехватка инвестиционных ресурсов и длительность сроков освоения капиталовложений; высокий удельный вес в инвестициях вложений в **инфраструктуру** и др. Различают галопирующую инфляцию, когда цены растут стремительно и скачкообразно (**см. гиперинфляция**), и ползучую, при которой цены растут постоянно, но постепенно.

**казна** - совокупность финансовых ресурсов государства.

**казначейство** - treasury - министерство финансов или специальный государственный финансовый орган, в функции которого входят составление проекта государственного бюджета и его исполнение, управление государственным долгом, а также эмиссия государственных ценных бумаг.

Если приведенный английский эквивалент пишется со строчной буквы, он означает "казначейство"; если с заглавной и с определенным артиклем (the Treasury) - "министерство финансов" или "государственное казначейство" специальный государственный финансовый орган, в функции которого входит составление проекта госбюджета и его исполнение, управление государственным долгом, а также **эмиссия** государственных **ценных бумаг.** При исполнении бюджета организует сбор **налогов**, пошлин и других доходов в бюджет, открывает бюджетные кредиты и предоставляет средства в соответствии с утвержденными ассигнованиями.

**косвенный налог** - hidden tax - налог на товары и услуги, устанавливаемый в виде надбавки к цене или тарифу.

В отличие от прямых налогов непосредственно не связан с доходом (имуществом) налогоплательщика. Косвенные налоги действуют в форме акцизов (в т.ч. налогов с оборота и налога на добавленную стоимость), таможенных пошлин и др.

**краткосрочные займы** - см. **государственные займы.**

**кризисы экономические** - одна из фаз (кризис, депрессия, оживление, подъем) цикла производства, проявляющаяся в резком спаде объемов производства в результате перепроизводства товаров по сравнению с платежеспособностью.

Кризисы экономические носят временный характер и повторяются периодически.

**личные налоги** - важнейшая форма прямого обложения, при которой налогом облагается доход налогоплательщика с учетом предоставляемых льгот.

**льгота** - предоставление каких-либо преимуществ, частичное освобождение от установленных общих правил, обязанностей и т.д. (например, налоговая льгота по подоходному налогу граждан - полное или частичное освобождение от уплаты подоходного налога или понижение исчисляемой суммы налога).

**льготы по налогообложению** - частичное или полное освобождение от налогообложения физических и юридических лиц, льготы устанавливаются по категориям плательщиков и по видам деятельности.

**налог** - tax обязательный платеж, взимаемый государством в различных формах с физических и юридических лиц в государственный и местный бюджеты. (См. также паушальная сумма; налоговое законодательство; уравнительный налог; доходы, подлежащие обложению налогом; налоговый ценз и свободный от налогов.)

**налог на добавленную стоимость (НДС)** - value added tax - косвенный налог на товары и услуги; разновидность налога с оборота. Налоговая база: стоимость, добавленная на каждой стадии производства и реализации товара. Добавленная стоимость включает заработную плату с начислениями, амортизацию, процент за кредит, прибыль, расходы на электроэнергию, транспорт, рекламу и др. В цену входит общая сумма налога на добавленную стоимость, внесенная предпринимателем на всех стадиях продвижения товара к потребителю. Форма изъятия в бюджет части добавленной стоимости, создаваемой на всех стадиях производства и определяемой как разница между стоимостью реализованных товаров, работ и услуг и стоимостью материальных затрат, отнесенных на издержки производства и обращения. Иными словами, в облагаемый оборот включается не вся выручка от реализации товаров или услуг, а лишь добавленная стоимость на каждой стадии производства и реализации (зарплата, начисления на нее, амортизация, прибыль).

**налог подоходный** - income tax прямой налог на получаемые юридическими и физическими лицами доходы; зависит от размеров доходов; иногда называется налогом на прибыль.

**налог прямой** - direct tax устанавливается на доходы и имущество частных лиц, а также на наследство и отчисления на социальное страхование.

**налоговая декларация** - tax return (tax declaration) официальное заявление плательщика налога о полученных им за истекший период доходов и распространяющихся на них налоговых скидках и льготах. На основе налоговой декларации и действующих ставок обложения финансовые органы контролируют величину налога, подлежащего уплате. Обычно на основе налоговой декларации облагаются доходы предпринимателей (от торгово-производственной деятельности) и лиц свободных профессий.

**налоговая политика** - система мероприятий, проводимых государством в области налогов.

**налоговая система** - совокупность налогов, взимаемых в государстве, а также форм и методов их построения. Включает прямые и косвенные налоги.

**налоговая ставка** - tax rate см. элементы налога. Величина налога на единицу обложения: денежную единицу дохода (если это, например, доходы от денежного капитала), единицу земельной площади, измерения товара и т.д. Налоговая ставка, выраженная в процентах к доходу налогоплательщика, обычно называется налоговой квотой.

Основные виды:

1. Твердые - устанавливаются в абсолютной сумме на единицу (иногда весь объект) обложения независимо от размеров доходов (см. реальные налоги.)

2. Пропорциональные - действуют в одинаковом проценте к доходу без учета его величины. (См. пропорциональное обложение).

3. Прогрессивные - возрастают по мере роста облагаемого дохода. (См. прогрессивное обложение).

**налоговое законодательство** - revenue laws совокупность юридических норм, устанавливающих виды налогов в данном государстве, порядок их взимания и регулирующих отношения, связанные с возникновением, изменением и прекращением налоговых обязательств; институт финансового права.

В ходе расширения и углубления интернационализации производства возникают разного рода противоречия между налоговыми законодательствами сотрудничающих стран. Нередко деятельность одной фирмы попадает под двойное налогообложение: и страны иностранного инвестора, и принимающей страны. Аналогичное положение складывается и для физических лиц, когда граждане одной страны, имеющие собственность или получающие доход из другой, попадают под двойную налоговую юрисдикцию. Таким образом, двойное налогообложение приводит к тому, что доходы, извлекаемые юридическими или физическими лицами в одной стране и перевозимые затем в другую страну (предпринимательские прибыли, дивиденды, проценты, роялти и т.д.), облагаются налогами в обеих странах в соответствии с их законодательством. Однако поскольку двойное налогообложение не способствует развитию торговых и других отношений между странами, то для его устранения принимаются либо односторонние меры, либо заключаются двухсторонние и многосторонние налоговые соглашения. К многосторонним относятся, в частности, Генеральное соглашение о тарифах и торговле (ГАТТ), Налоговая конвенция стран Андского пакта, директивы Совета ЕЭС по налоговым вопросам, имеющие обязательную силу для членов этой организации.

**налоговый период** - **см. период обложения.**

**налогоплательщики** - юридические и физические лица, на которые законом возложена обязанность уплачивать налоги.

**национальный долг** - national debt термин, применяемый официальной статистикой Великобритании для обозначения задолженности центрального правительства по эмитированным им государственным займам. Составляет основную часть общегосударственного долга (около 80%). Национальный долг включает правительственные и гарантированные правительством облигационные займы, казначейские векселя, нерыночные обязательства, внешний долг, часть которого оплачивается в иностранной валюте.

**национальный доход** - national income часть стоимости совокупного общественного продукта, остающаяся после возмещения потребленных средств производства; обобщающий показатель экономического развития страны.

В условиях товарного производства национальный доход в стоимостном выражении выступает как вновь созданная стоимость за определенный период времени (обычно за год). В самом общем виде принцип исчисления национального дохода, используемый в большинстве зарубежных стран и обеспечивающий сопоставимость данных, заключается в суммировании всех доходов, полученных от любой деятельности (производственной и непроизводственной), включающих заработную плату, промышленную и торговую прибыль, процент и земельную ренту. Характеристика процесса производства, распределения и использования национального дохода дается в системе национальных счетов.

**носитель налога** - **см. элементы налога.**

**обесценение денег** - deprecation of money - падение покупательной способности денег по отношению к товарам (внутреннее обесценение) или снижение их валютного курса (внешнее обесценение). Возникает в связи с повышением товарных цен (оптовых и особенно розничных) и понижением курса национальной валюты по отношению к иностранной.

**планирование** - один из экономических методов управления, выступающий как основное средство использования обществом экономических законов в процессе хозяйствования. Основными методами планирования являются: балансовый и нормативный. Различаются: текущее планирование, перспективное планирование и целевое планирование.

**платежный баланс** - balance of payments - соотношение сумм платежей, произведенных за границей, и поступлений, полученных данной страной из-за границы, за определенный период: представляет собой количественное и качественное выражение масштабов, структуры и характера внешнеэкономических связей государства. В платежный баланс, как правило, включаются платежи и поступления по внешнеторговым операциям (торговый баланс), услугам, неторговым операциям, проценты по кредитам, доходы и платежи по инвестициям. Совокупность этих операций называют текущими операциями, а их итоговое сальдо сальдо платежного баланса по текущим операциям. Платежный баланс включает также движение капиталов: инвестиций и кредитов. Движение валютных резервов отражает международные валютные операции. Платежный баланс является активным, если страна получила из-за границы платежей на большую сумму, чем произвела. При обратном соотношении платежный баланс пассивен.

**прямые налоги** - assessed taxes - direct taxes - налоги, взимаемые государством непосредственно с доходов или имущества налогоплательщика (подоходный налог, налог на прибыль корпораций, налог с наследств и дарений, поимущественный налог и т.д.). Различаются на **реальные** и личные. К личным налогам относятся: **подоходный налог**, **налог на прирост капитала**, налог с наследств и дарений, **подушный налог.** (Ср. с **косвенные налоги.**)

**расходы будущих периодов** - затраты, произведенные объединениями, предприятиями, организациями в отчетном периоде, не подлежащие включению в себестоимость продукции (услуг) в последующие месяцы или годы.

**расходы на содержание аппарата** - затраты денежных средств на содержание органов государственной власти, государственного управления, суда, прокуратуры и др. Включают фонд заработной платы работников аппарата управления, который составляет большую часть затрат, расходы на командировки работников аппарата управления и другие затраты, связанные с работой аппарата управления - так называемые прочие расходы.

**реальные налоги** - real (estate) taxes - прямые налоги, которыми облагаются отдельные виды имущества налогоплательщика (земля, дом, фабрика, ценные бумаги). Включают в себя: поземельный, подомовый и промысловый (см. **кадастр**). Как правило, относятся к местному, а не государственному обложению и взимаются с оценочной стоимости недвижимости за вычетом определенных видов расходов (например, на ремонт) и не зависят от размера дохода (твердая ставка). Но налог на **ценные бумаги**, который тоже входит в реальные налоги, взимается государством, причем не с **физических лиц**, а с акционерных компаний, как налог на эмиссию **акций**, **облигаций** и других ценных бумаг.

**резидент** - resident - в налоговом праве лицо, имеющее постоянное местопребывание в данной стране; по британскому праву - лицо, живущее в стране постоянно или значительный период времени, или имеющее в ней постоянное жилище. **Физическое лицо** рассматривается как резидент, если проживает в стране более 6 месяцев в данном налоговом году или имеет там "центр своих жизненных или деловых интересов", или удовлетворяет другому критерию, установленному внутренним законодательством этой страны. Для **юридического лица** при этом учитывается время его образования, регистрации (см. **зарегистрированная контора**), местонахождение "центра управления" (см. **главная контора компании**) и другие аналогичные критерии. На лиц, признанных резидентами данной страны, распространяется принцип "неограниченной налоговой ответственности", в соответствии с которым они подлежат обложению в этой стране по всем принятым здесь нормам и платят налоги с доходов из любых источников, включая зарубежные. Для нерезидентов существует лишь "ограниченная налоговая ответственность": они обязаны платить налоги только по доходам, происходящим из источников в данной стране. Несовпадение понятия "резидент" в разных странах может приводить к тому, что одно и то же лицо получает этот статус в двух или более странах (ср. с **домициль**). Разрешение спорных ситуаций осуществляется на основе норм внутреннего права каждой страны либо на условиях соответствующих международных налоговых соглашений. Бывает, что понятие "резидент", применяемое в гражданском торговом и других отраслях права, не совпадает с его значением в налоговом законодательстве даже в пределах одной страны. (См. иностранец-резидент, т.е. проживающий в стране иностранец, и лицо, временно пребывающее в стране.)

**рынок** - market - совокупность экономических отношений, которые складываются в сфере обмена по поводу реализации товара. Сфера товарно-денежного обмена на основе реального **спроса** и конкурентного предложения. С точки зрения территориальных границ рынка и его масштабов различают местные, национальные и мировой рынок с внутренней группировкой по регионам и объектам купли-продажи. Специфической сферой является рынок ссудного капитала, где инструменты сделок - **векселя**, **депозитные сертификаты**, **ценные бумаги**, **банковские акцепты** (существует рынок акцептованных платежных документов). Денежный рынок краткосрочного кредита. На рынке капиталов формируется **спрос** и предложение на среднесрочный и долгосрочный **ссудный капитал**. Рынок капиталов включает в себя ипотечный рынок и рынок ценных бумаг, где осуществляется **эмиссия** и купля-продажа **ценных бумаг**.

**санация** - clearing up (finances) - financial assistance - система мероприятий, проводимых для предотвращения банкротства крупных предприятий (трестов, банков и т.д.), обычно с помощью крупнейших банков или государства. Участники санации назначаются **арбитражным судом.** Они заключают соглашение о ее продолжительности, распределении ответственности перед кредиторами и т.п. Если санация прошла успешно, суд прекращает производство дела о несостоятельности должника. В противном случае выносится решение об открытии конкурсного производства. Из приведенных английских эквивалентов второй (financial assistance) означает "финансовую помощь" и является относительно точным для трактовки санации по казахстанскому законодательству.

**сборы** - обязательные платежи предприятий, организаций, учреждений и отдельных лиц за услуги, оказываемые им государственными органами.

**сборы таможенные** - дополнительные сборы, взимаемые сверх таможенных пошлин. К таможенным сборам относятся: статистический сбор, марочный сбор, сбор за складирование и сохранность товаров, сбор за право вывоза товара со склада таможни, сбор за пломбирование, штемпелевание посылок и т.д.

**свободные экономические зоны** - (СЭЗ) free economic zones - ограниченные территории, в которых действуют особо льготные экономические условия для иностранных и национальных предпринимателей: таможенные, арендные, налоговые, валютные, визовые, трудовые и т.п. Цели создания СЭЗ: активизация внешнеэкономической деятельности, увеличение прямых иностранных инвестиций, ускоренное основание новой технологии и управленческого опыта, сокращение затрат на приобретение импортной техники, расширение производства конкурентоспособной на мировом рынке продукции потребительского и производственного назначения. Понятие и статус экономических зон в разных странах существенно отличаются друг от друга. Это проявляется даже в названиях: в Коста-Рике, Заире, Сенегале они называются промышленными свободными зонами, в Иордании и Венесуэле - промышленными зонами, в Китае - особыми экономическими зонами, в Кении, Нигерии, Пакистане, Перу, Филиппинах, Тайване - зонами стимулирования экспорта. Различны и льготы, предоставляемые национальными законодательствами в СЭЗ. В Мексике иностранные компании, расположенные в СЭЗ, освобождаются от импортных пошлин (полностью или частично) на оборудование, запчасти и сырье сроком на 10 лет от начала деятельности компании, если последние производят товары, не изготовляемые в Мексике. В Гватемале гарантируется: полное освобождение от всех импортных пошлин и сборов на оборудование,, инструменты и материалы, используемые в сэз; освобождение от налога на прибыль, полученную в результате деятельности в этой зоне, сроком на 15 лет; освобождение от налога на собственность на первые 5 лет, а от подоходного налога - на 12 лет. В СЭЗ Турции помимо таможенных и налоговых льгот разрешается в течение первых десяти лет деятельности данного предприятия не соблюдать законодательные нормы, относящиеся к забастовкам, локаутам и разрешению конфликтов. На протяжении этого периода все конфликтные ситуации подлежат рассмотрению Высшего арбитражного комитета.

**свод бюджетов** - объединение отдельных видов бюджетов в государственном бюджете.

**смета бюджетного учреждения** - основной плановый документ для финансирования учреждений, организаций непроизводственной сферы из государственного бюджета; определяет объем, целевое направление и поквартальное распределение бюджетных ассигнований на все расходы данного учреждения

**смета затрат на производство** - общий свод плановых затрат объединения, предприятия в денежном выражении на производство продукции, выполнение работ и оказание услуг непромышленного характера для своих хозяйств и сторонних организаций.

**сметное финансирование** - предоставление денежных средств из государственного бюджета для покрытия расходов учреждений непроизводственной сферы, как правило, не имеющих собственных доходов.

**ставка** - rate - установленный размер начислений. Например, ставка страхового платежа - размер платежа по имущественному и личному страхованию, устанавливаемый на один объект (лицо вещь), единицу страховой суммы, единицу стоимости имущества или по другим признакам; ставка налога с оборота может устанавливаться в абсолютных суммах с единицы товара или в процентах к обороту от его реализации.

**субвенция** - subvention - вид денежного пособия местным органам власти со стороны государства; в отличие от дотации предоставляется на финансирование определенного мероприятия и подлежит возврату в случае нарушения его целевого использования.

**субсидия** - пособие в денежной или натуральной форме, предоставляемое государством за счет средств государственного или местных бюджетов, а также специальных фондов юридическим и физическим лицам, местным органам власти, другим государствам.

**субъект налога** - см. **элементы налога.**

**таможенная пошлина** - денежный сбор, взимаемый государством через сеть таможенных учреждений с товаров, имущества и ценностей при пересечении ими границы страны.

Существуют ввозные, вывозные и транзитные пошлины. Ставки таможенной политики содержатся в таможенных тарифах, где приводится список облагаемых ими товаров.

**трансферт** - transfer передача - этот термин может означать различные операции:

1. Это доставка акционерного сертификата от брокера продавца брокеру покупателя с юридическим переходом права собственности, что обычно совершается в течение нескольких дней.

2. Трансферт означает регистрацию в книгах корпорации перехода права собственности на акции, совершаемую агентом по трансферту акций.

После записи имени покупателя в книге регистрации дивиденды, извещение о собраниях акционеров, доверенности, финансовые отчеты и вся прочая информация, направляемая эмитентом держателям ценных бумаг, посылается непосредственно новому владельцу.

3. Перевод иностранной валюты или золота из одной страны в другую.

Бланковый трансферт - документ, подписанный владельцем, о передаче **права собственности** на именные ценные бумаги без указания, в чью пользу они передаются.

**финансирование** - financing - обеспечение необходимыми финансовыми ресурсами текущих затрат и капитальных вложений; осуществляется за счет собственных средств предприятия (компании) или государства, привлеченных, заемных средств и др.

**финансовая дисциплина** - обязательный для всех объединений, предприятий и т.д. и должностных лиц порядок осуществления финансовой деятельности.

**финансовая политика** - financial policy - составная часть экономической политики, совокупность мероприятий государства по организации и использованию финансов для осуществления своих функций и задач; проявляется в системе форм и методов мобилизации финансовых ресурсов, их распределении между социальными группами населения, отраслями деятельности и регионами страны, в финансовом законодательстве, в структуре государственных доходов и расходов. Финансовая политика взаимосвязана с денежно-кредитной политикой.

**финансовая система** - совокупность финансовых отношений, существующих в рамках данной общественно-экономической формации; в узком смысле - система финансовых учреждений государства

**финансовое планирование** - осуществляемое государством планомерное управление процессами управления, создания, распределения и использования денежных ресурсов; составная часть народно-хозяйственного планирования.

**финансовое право** - совокупность правовых норм, регулирующих общественные отношения, складывающиеся в процессе финансовой деятельности государства, юридических и физических лиц. Большое место в финансовом праве занимает регулирование формирования и исполнения государственного бюджета, доходов, расходов и бюджетного финансирования, кредитования, расчетов и денежного обращения и т.д.

**финансовые нормы и нормативы** - в финансовом планировании - показатели, отражающие минимальные, средние или максимально предельные величины, регулирующие образование, распределение и перераспределение финансовых ресурсов.

**финансовые отношения** - органическая составная часть производственных отношений; выражают экономические связи в денежной форме между государством и отдельными субъектами хозяйствования.

**финансовые резервы** - денежные ресурсы, резервируемые государством, органами управления, объединениями, предприятиями и хозяйственными организациями для обеспечения непредвиденных расходов и специальных потребностей.

**финансовые ресурсы** - совокупность фондов денежных средств, находящихся в распоряжении государства, предприятия, организации; создаются в процессе распределения и перераспределения совокупного общественного продукта и национального дохода.

**финансовый год** - период, в течение которого действует утвержденный бюджет.

**финансовый кризис** - глубокое расстройство государственных финансов, возникшее в условиях общего кризиса.

**финансы** - finance - экономическая категория, отражающая экономические отношения в процессе создания и использования фондов денежных средств; возникли в условиях регулярного товарно-денежного обмена в связи с развитием государства и его потребностей в ресурсах.

**фонд** - 1) запас, накопление, капитал;

2) денежные или материальные средства, предназначенные для определенных целей, имеющие определенные назначения;

3) организация, учреждение для оказания материальной помощи.

**форма кредита** - конкретные проявления движения ссудного фонда общества. Кредит может выступать в денежной или товарной форме.

**финансовые ресурсы** - совокупность фондов денежных средств, находящихся в распоряжении государства, предприятия, организации; создаются в процессе распределения и перераспределения совокупного общественного продукта и национального дохода.

**цена** - price - денежное выражение стоимости товара, величина которой в конечном счете определяется общественно необходимыми затратами труда на его производство и реализацию. На цену влияют также факторы, действующие в сфере обращения (конъюнктурные колебания на рынке, т.е. изменение спроса и предложения, инфляционное обесценение денег). Цена покупателя и продавца (bid and asked): наибольшая цена - которую, по заявлению дилера, он готов уплатить за ценную бумагу или товар; наименьшая цена - по которой с этого времени продавцы согласны продать ценную бумагу или товар. Одно из существенных условий договора. Используется также для определения суммы договора либо денежного обязательства стороны возместить убытки или уплатить неустойку (в случаях, когда сторона нарушила договор или причинила ущерб).

**ценные бумаги** - securities - денежные или товарные документы, объединяемые общим признаком - необходимостью предъявления для реализации выраженных в них имущественных прав: права на получение определенной денежной суммы, доли прибыли в акционерном обществе, на получение товара и т. п. Ценные бумаги различают, во-первых, по природе воплощенных в них имущественных прав, во-вторых, по способу легитимации правомочного на бумагу лица.

**экспортируемая инфляция** - инфляция, переносимая из одних стран в другие через механизм международных экономических отношений, воздействующих на денежное обращение, платежеспособный спрос и цены.

**экстраполяция** - метод научного исследования, заключающийся в распространении выводов, полученных из наблюдения над одной частью явления, на другую часть его. Например, предположение о существовании в будущем тех же тенденций в экономике, как в прошедшем периоде, является экстраполяцией.

**элементы налога** - определяемые законодательными актами государства принципы построения и организации взимания налогов; отражают их социально-экономическую сущность.

**эмиссия** - issue - emission - 1) выпуск в обращение денежных знаков во всех формах; ведет к увеличению денежной массы в обороте. Основные формы эмиссии: эмиссия кредитных денег - банкнот; депозитно-чековая эмиссия; эмиссия ценных бумаг;

2) любой вид ценных бумаг компании или процесс распределения таких бумаг.

**эмиссия денег** - выпуск в обращение денежных знаков во всех формах, ведет к увеличению денежной массы в обороте.