**Тема: Правовые основы государственного и муниципального кредита (долга)-лекция**

1. [**Понятие и значение государственного и муниципального кредита в Российской Федерации. Государственный и муниципальный долг**](https://be5.biz/pravo/f006/18.html#1)
2. [**Формы государственного и муниципального долга**](https://be5.biz/pravo/f006/18.html#2)
3. [**Финансовые правоотношения в области государственного (муниципального) кредита**](https://be5.biz/pravo/f006/18.html#3)
4. [**Правовое регулирование внутренних государственных и муниципальных займов. Управление государственным и муниципальным долгом**](https://be5.biz/pravo/f006/18.html#4)
5. [**Правовое регулирование сберегательного дела**](https://be5.biz/pravo/f006/18.html#5)

**1. Понятие и значение государственного и муниципального кредита в Российской Федерации. Государственный и муниципальный долг**

Государственный (муниципальный) кредит является составной частью такого звена финансовой системы Российской Федерации, как [кредит](https://be5.biz/terms/k29.html) (другую его часть составляет банковский кредит). Государственный (муниципальный) кредит применяется, наряду с другими способами, для привлечения дополни-тельных [денежных средств](https://be5.biz/terms/d29.html) в распоряжение [государства](https://be5.biz/terms/g1.html) ([муниципального образования](https://be5.biz/terms/m17.html)) и решения стоящих перед ним проблем, в первую проблем бюджетного дефицита.

Как экономическая категория государственный (муниципальный) кредит представляет собой систему экономических денежных отношений, возникающих в связи с привлечением государством и муниципальными образованиями на добровольных и платных нача- лахдлявременногоисполъзованиясвободныхденежныхсредствюри- дических и [физических лиц](https://be5.biz/terms/f8.html) в целях формирования' ссудного фонда.

Вместе с, тем государственный (муниципальный) кредит является самостоятельным институтом [финансового права](https://be5.biz/terms/f6.html). Он является одним из основных (наряду с [налогами](https://be5.biz/terms/n2.html)) инструментов для решения проблем достижения баланса [доходов](https://be5.biz/terms/d31.html) и [расходов](https://be5.biz/terms/r11.html) [бюджета](https://be5.biz/terms/b12.html). Отдельные вопросы, касающиеся, например, конкретного порядка [договоров](https://be5.biz/terms/d3.html) государственного займа, регулируются также [гражданско-правовыми нормами](https://be5.biz/terms/n1.html) (ст. 817 ГК РФ). Однако это не влияет на обоснованность вывода о том, что сам государственный (муниципальный) кредит является са-мостоятельным финансово-правовым институтом. Это подтверждается верховенством государства в регулировании организации государственного и муниципального кредита; главными целями функционирования института государственного кредита, которыми являются решение проблем погашения бюджетного дефицита и регулирование денежно-кредитных отношений, т. е. публичными целями; применением в качестве основного — императивного метода регулирования данных отношений; обязательным участием либо уполномоченного им органа в качестве [субъектов рассматриваемых правоотношений](https://be5.biz/terms/c28.html). Все это отличает их от [гражданских правоотношений](https://be5.biz/terms/g11.html).

С [учетом](https://be5.biz/terms/u18.html) перечисленных финансово-правовых признаков с правовой точки зрения государственный (муниципальный) кредит — это урегулированные правовыми нррмами отношения по аккумуляции государством и муниципальными образованиями свободных денежных средств юридических и физических лиц и иных субъектов на принципах добровольности, срочности, возмездности и возвратности в целях покрытия бюджетного дефицита и регулирования денежного обращения.

Принципы срочности, возвратности и возмездности, лежащие в основе отношений по государственному (муниципальному) кредиту, характерны для любых кредитных отношений. Однако между государственным (муниципальным) и банковским кредитом имеются существенные различия как с экономической, так и с правовой стороны: в отношениях по государственному кредиту всегда преобладает верховенство государства.

При банковском кредите, наоборот, кредитор (банк) обладает всей полнотой [прав](https://be5.biz/terms/p1.html) по применению мер принуждения, предоставляемых ему [законом](https://be5.biz/terms/z4.html) в случае неисправности должника; государство заключает долгосрочные займы без обеспечения их каким-либо [залогом](https://be5.biz/terms/z10.html), тогда как при [заключении договоров](https://be5.biz/terms/z9.html) долгосрочных банковских ссуд необходимо предоставление залога; при банковском кредите договор банковской ссуды заключается, как и любой гражданско-правовой договор, на условиях равенства сторон. При государственном же кредите, как исключение, возможно принуждение. Таковыми, например, были государственные займы, выпущенные в годы Великой Отечественной [войны](https://be5.biz/terms/v10.html) и размещаемые среди населения по подписке.

В результате реализации финансово-правовых отношений по госкредиту формируется внутренний (а на уровне Федерации — и внешний) государственный долг, с материальной точки зрения представляющий собой общую сумму задолженности государства по непогашенным долговым [обязательствам](https://be5.biz/terms/o9.html) и невыплаченным по ним процентам. Такой долг называется капитальным государственным долгом. Выделяют еще текущий государственный долг как сумму расходов государства по долговым обязательствам, срок погашения которых уже наступил. Соответственно муниципальный внутренний долг — общая сумма задолженности муниципального образования по непогашенным долговым обязательствам и невыплаченным по ним процентам.

Государственный долг РФ (далее — госдолг РФ) определяется в Б К РФ как долговые обязательства РФ перед физическими и [юридическими лицами](https://be5.biz/terms/u7.html), иностранными государствами, международными организациями и иными субъектами [международного права](https://be5.biz/terms/m3.html); государственный долг [субъекта РФ](https://be5.biz/terms/c14.html) (далее — госдолг субъекта РФ) — как совокупность долговых обязательств субъекта РФ. При этом госдолг РФ полностью обеспечивается всем находящимся в федеральной [собственности](https://be5.biz/terms/c21.html) имуществом, составляющим государственную казну, а госдолг субъекта РФ — соответственно всем имуществом субъекта РФ, составляющим казну субъекта РФ. Муниципальный долг как совокупность долговых обязательств муниципального образования полностью и без условий обеспечивается всем муниципальным имуществом, составляющим муниципальную казну (ст. 100 БК РФ). На 1 января 2005 г. верхний предел государственного внутреннего долга РФ установлен в сумме 98.8,1 млрд руб. (для сравнения: в 2003 г. — 652,1 млрд руб.). Рост госдолга, как правило, влечет повышение ставок действующих налогов или даже введение новых налоговых платежей, поскольку основным источником погашения госдолговых обязательств и расходов по его обслуживанию являются средства бюджета.

Правовые основы государственного кредита Российской Федерации закреплены, помимо федеральных правовых, актов (БК РФ, часть вторая ГК РФ, федеральные законы от 25 сентября 1997 г. «О финансовых основах [местного самоуправления](https://be5.biz/terms/m6.html) в Федерации», от 22 апреля г. «О [рынке ценных бумаг](https://be5.biz/terms/r12.html)», от 29 июля 1998 г. «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных [ценных бумаг](https://be5.biz/terms/c33.html)», от 5 марта 1999 г. «О [защите прав](https://be5.biz/terms/z3.html) и законных интересов инвесторов на [рынке](https://be5.biz/terms/r13.html) ценных бумаг»), также правовыми актами субъектов РФ и [органов местного самоуправления](https://be5.biz/terms/o16.html). Общие же положения, касающиеся [правового регулирования](https://be5.biz/terms/p42.html) выпуска в обращение региональных и муниципальных займов, содержатся в [Конституции РФ](https://be5.biz/terms/k18.html) (ст. 12, 71, 72, 75, 132) и Федеральном законе от 6 октября 2003 г. «Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации».

**2. Формы государственного и муниципального долга**

Долговые [обязательства](https://be5.biz/terms/o9.html) РФ могут быть выражены в следующих пяти формах: 1) кредитные соглашения и [договоры](https://be5.biz/terms/d3.html), заключенные от имени России (как заемщика) с [кредитными организациями](https://be5.biz/terms/k23.html), иностранными [государствами](https://be5.biz/terms/g1.html) и международными фи-нансовыми организациями; 2) государственные займы путем выпуска [ценных бумаг](https://be5.biz/terms/c33.html); 3) договоры и соглашения получении Российской Федерацией бюджетных [кредитов](https://be5.biz/terms/k29.html) от [бюджетов](https://be5.biz/terms/b12.html) других уровней бюджетной системы России; 4) договоры о предоставлении Российской Федерацией гарантий; 5) соглашения и договоры, в том числе международные, заключенные от имени России, о пролонгации и реструктуризации долговых обязательств прошлых лет (ст. 98 БК РФ).

В аналогичных формах могут быть выражены долговые обязательства [субъекта РФ](https://be5.biz/terms/c14.html), а также [муниципального образования](https://be5.biz/terms/m17.html). Исключение составляет для муниципальных образований последняя из вышеуказанных форм (форма [международных договоров](https://be5.biz/terms/m5.html) и Указанный перечень форм государственного и муниципального долга, закрепленный в ст. 99—100 БК РФ, является исчерпывающим. Все средства, поступающие в виде различных форм долговых обязательств, в соответствии с требованиями БК РФ (ст. 113) должны быть в обязательном порядке отражены в соответствующих бюджетах.

Государственный или муниципальный заем — это передача в [собственность](https://be5.biz/terms/c21.html) России, ее субъекта или муниципального образования [денежных средств](https://be5.biz/terms/d29.html), которые они обязуются возвратить в той же сумме с уплатой процента (платы) на сумму займа (ст. 6 БК РФ). Государственные заимствования РФ — это займы и кредиты, привлекаемые от физических и [юридических лиц](https://be5.biz/terms/u7.html), иностранных государств, международных финансовых организаций, по которым возникают долговые обязательства РФ как заемщика или гаранта погашения займов другими заемщиками (ст. 89 БК РФ). Законодатель определяет государственные внешние заимствования РФ как займы и кредиты, привлекаемые от физических и юридических лиц, иностранных государств, международных финансовых организаций в иностранной валюте, по которым возникают долговые обязательства РФ как заемщика или гаранта погашения займов (кредитов) другими заемщиками, выраженные в иностранной валюте.

Соответственно государственные внутренние заимствования РФ — это займы, привлекаемые от физических и юридических лиц, иностранных государств, международных финансовых организаций в валюте РФ, по которым возникают долговые обязательства РФ как заемщика или гаранта погашения займов другими заемщиками, выраженные в валюте РФ.

Выпуск государственных и муниципальных займов осуществляется посредством эмиссии ценных бумаг соответствующего уровня (ст. 114 БК РФ и Федеральный [закон](https://be5.biz/terms/z4.html) «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг»). Государственные и муниципальные долговые обязательства, составляющие внутренний долг, должны быть выражены и оплачиваться в валюте РФ. В целях оформления государственных внутренних займов выпускаются ценные бумаги различных видов: облигации, казначейские обязательства, бескупонные облигации и другие, относящиеся к эмиссионным ценным бумагам.

Эмитентом, т. е. органом, осуществляющим выпуск ценных бумаг РФ, выступает федеральный [орган исполнительной власти](https://be5.biz/terms/o31.html), к функциям которого решением [Правительства РФ](https://be5.biz/terms/p18.html) отнесено составление и (или) исполнение федерального бюджета. Соответствующие органы субъекта РФ и [местного самоуправления](https://be5.biz/terms/m6.html) являются эмитентами региональных и муниципальных ценных бумаг. Наиболее распространенным видом ценных бумаг по государственным займам являются облигации внутреннего государственного займа. Правовое понятие облигации закреплено в ст. 2 Федерального закона «О [рынке ценных бумаг](https://be5.biz/terms/r12.html)» и в ст. 816 ГК РФ. Облигации бывают различных видов: на предъявителя и именные. Облигации внутренних займов выпускаются, как правило, на предъявителя. По виду выплат [дохода](https://be5.biz/terms/d31.html) они подразделяются на процентные и беспроцентные. Доход может выплачиваться и в форме выигрышей, разыгрываемых в ных тиражах. В зависимости от субъектов, среди которых размещаются облигации, они бывают свободно обращающимися или с ограниченным кругом обращения (например, только среди юридических лиц) и распространяются среди юридических и [физических лиц](https://be5.biz/terms/f8.html) на добровольной основе. В зависимости от эмитента различают; облигации, выпускаемые Правительством или Министерством [финансов](https://be5.biz/terms/f4.html) РФ, [органами государственной власти](https://be5.biz/terms/o15.html) субъектов РФ, и облигации, выпускаемые [органами местного самоуправления](https://be5.biz/terms/o16.html). Все названные виды облигаций допускаются к публичному размещению.

Одной из самых распространенных форм муниципального долга в России являются облигации жилищных и телефонных займов. Муниципальные облигации, как правило, выпускаются на срок более одного года. Если же они эмитируются на срок менее одного года, они именуются краткосрочными долговыми обязательствами, цель которых, в отличие от облигаций, — финансирование текущих муниципальных [расходов](https://be5.biz/terms/r11.html). Средства, полученные от реализации облигаций внутреннего займа, направляются в и внебюджетные фонды либо на специальные цели, определенные при их выпуске. Облигации внутренних государственных займов распространяются, как правило, через учреждения Сбербанка РФ, а местных займов — также через фондовые [биржи](https://be5.biz/terms/b9.html). Генеральным агентом по обслуживанию выпусков облигаций федеральных займов, как правило, является [Банк России](https://be5.biz/terms/b7.html). Государственные и муниципальные ценные бумаги могут выпускаться в документальной форме с обязательным централизованным хранением.

Внутренние государственные займы оформляются также посредством выпуска государственных казначейских обязательств. Казначейские обязательства — это вид размещаемых на добровольной основе среди населения и юридических лиц государственных ценных бумаг, удостоверяющих внесение их держателями денежных средств в бюджет и дающих [право](https://be5.biz/terms/p1.html) на получение фиксированного дохода в течение всего владения этими ценными бумагами. Они выпускаются и обращаются в бездокументарной форме в виде записи на счетах в уполномоченном банке. Владельцами казначейских обязательств могут быть юридические и физические лица. Муниципальные займы также могут иметь форму казначейских обязательств.

Третьей формой государственного долга являются договоры и соглашения о получении соответствующим заемщиком (Российской Федерацией, субъектом РФ, муниципальным образованием) бюджетных ссуд и бюджетных кредитов от бюджетов других уровней бюджетной системы РФ (ст. 6, 76 БК РФ). Способами [обеспечения исполнения обязательств](https://be5.biz/terms/o18.html) по возврату бюджетного кредита могут быть только [банковские гарантии](https://be5.biz/terms/b10.html), [поручительства](https://be5.biz/terms/p47.html), [залог](https://be5.biz/terms/z10.html) имущества, в том числе в виде акций, иных ценных бумаг, паев, в размере не менее 100% предоставляемого кредита.

Самостоятельной формой государственного и муниципального долга являются также о предоставлении Российской Федерацией, ее субъектами и муниципальными образованиями государственных и соответственно — муниципальных гарантий. Государственной или муниципальной гарантией (ст. 115 Б К РФ) признается способ обеспечения гражданско-правовых обязательств, в силу которого соответственно Российская Федерация, ее субъект или муниципальное образование, как гарант, письменное обязательство отвечать за исполнение которому дается государственная или муниципальная гарантия, обязательства перед третьими лицами полностью или частично. Гарантии предоставляются, как правило, на конкурсной основе. Государственные гарантии от имени Российской Федерации предоставляются Правительством РФ. Субфедеральные и муниципальные гарантии предоставляются соответствующим органом [исполнительной власти](https://be5.biz/terms/i4.html), в отличие от гарантий Российской Федерации, не только субъектам РФ, муниципальным образованиям, но и юридическим лицам для обеспечения исполнения их обязательств перед третьими лицами.

Пятой формой государственных федеральных долговых обязательств являются соглашения и договоры, в числе международные, заключенные от имени России, о пролонгации и реструктуризации долговых обязательств РФ прошлых лет. Реструктуризация долга — это основанное на соглашении прекращение долговых обязательств, составляющих государственный, или муниципальный долг, с заменой указанных долговых обязательств иными долговыми обязательствами, предусматривающими другие условия обслуживания и погашения обязательств. Сама реструктуризация может быть осуществлена с частичным списанием (сокращением) суммы основного долга (ст. 105 БК РФ).

По субфедеральным и муниципальным обязательствам, гарантированным Правительством РФ, [материальная ответственность](https://be5.biz/terms/m9.html) по погашению долга в случае неплатежеспособности эми-тентов возлагается на Российскую Федерацию.

Долговые обязательства государства могут различаться не только по форме, но и по продолжительности. Различают: краткосрочные (до 1 года), среднесрочные (от 1 года до 5 лет) и долгосрочные (от 5 до 30 лет) обязательства. [Сроки](https://be5.biz/terms/c20.html) погашения долга определяются конкретными условиями внутреннего государственного займа. В любом случае срок погашения государственных долговых обязательств не может превышать 30 лет, а муниципальных — 10 лет.

В результате всех государственных кредитных операций формируется государственный внутренний долг РФ, в состав которого включаются все задолженности прошлых лет и вновь возни - кающие При аналогичных операциях на уровне муниципальных образований образуется муниципальный долг, представляющий собой совокупность долговых обязательств муниципального образования. БК РФ (ст. 120) закрепляет создание в Российской Федерации единой системы [учета](https://be5.biz/terms/u18.html) и регистрации государственных заимствований России. На Минфин России возложена обязанность по ведению Государственной долговой Российской Федерации (книги внутреннего и

внешнего долга РФ), куда вносится информация об объеме долговых обязательств РФ, ее субъектов и муниципальных образований. Субъекты РФ (муниципальные образования) ведут свою государственную долговую книгу субъекта РФ (муниципальную долговую книгу).

**3. Финансовые правоотношения в области государственного (муниципального) кредита**

Отношения, возникающие в области государственного (муниципального) [кредита](https://be5.biz/terms/k29.html), носят сложный характер и регулируются нормами не только финансового, но и других [отраслей права](https://be5.biz/terms/o8.html), в том числе конституционного, гражданского, административного и др. Финансовые отношения в указанной сфере складываются по поводу формирования, функционирования и погашения государственного и муниципального внутреннего долга. На фе-деральном уровне отношения формируются по поводу внешнего долга и регулируются также [нормами международного права](https://be5.biz/terms/n1.html). Все указанные отношения возникают в процессе финансовой деятельности [государства](https://be5.biz/terms/g1.html) и [муниципальных образований](https://be5.biz/terms/m17.html). [Объектом данных правоотношений](https://be5.biz/terms/o25.html) являются финансовые ресурсы государства и муниципальных образований.

Отличительные черты финансовых [правоотношений](https://be5.biz/terms/p3.html), возника-ющих в сфере государственного кредита: 1) обязательное участие государства (в том числе в лице уполномоченных органов) в качестве субъекта отношений по госкредиту (займу); 2) [денежные средства](https://be5.biz/terms/d29.html), взятые взаймы в отношениях по государственному кредиту, поступают в распоряжение [органов государственной власти](https://be5.biz/terms/o15.html) и используются на публичные, социально значимые цели, т. е. госкредит (заем) не имеет конкретного целевого характера; 3) привлеченные денежные средства представляют дополнительные (специальные) финансовые ресурсы для погашения бюджетного дефицита, т. е. поступают в бюджетный фонд; 4) источником погашения государственных займов служат средства государственного [бюджета](https://be5.biz/terms/b12.html) или новые займы; 5) госкредитных отношений государство осуществляет функции по бюджетному и денежно-кредитному регулированию, относящиеся к его исключительным полномочиям по реализации государственного суверенитета; 6) госкредиты и займы гарантируются всем имуществом государства, составляющим государственную казну; 7) государственный заем (кредит) по сути не может быть не исполнен, так как заемщик (государство) обладает исключи-тельным [правом](https://be5.biz/terms/p1.html) эмиссии денег. Указанные признаки характерны и для муниципального кредита (за исключением, как правило, целевого характера муниципальных займов).

Приведенные сущностные черты государственного кредита позволяют отличить его от банковского кредита, а возникающие в этой сфере финансовые правоотношения — от гражданских. В сферу государственного кредита входят отношения между [Правительством РФ](https://be5.biz/terms/p18.html) и банковскими [кредитными организациями](https://be5.biz/terms/k23.html), а в некоторых случаях и [Банком России](https://be5.biz/terms/b7.html) по поводу предоставления кредитов; отношения между государством и [субъектами РФ](https://be5.biz/terms/c14.html) и Правительством РФ, в том числе в случаях, предусмотренных [Законом](https://be5.biz/terms/z4.html) о федеральном бюджете, по поводу предоставления последним гарантий по долговым [обязательствам](https://be5.biz/terms/o9.html) субъектов Федерации и ряд других, складывающиеся в связи с образованием, распределением и использованиемфинансовыхресурсовгосударства и носящих имущественный (денежный) характер, что является их отличительной особенностью как разновидности финансовых правоотношений.

В области муниципального кредита соответствующие правоотношения складываются по поводу финансовых ресурсов муниципального образования. В правоотношениях по госкредиту, как и в других финансовых отношениях, одной из сторон всегда выступает государство или уполномоченный им орган (как заемщик, кредитор, гарант). Второй стороной отношений могут быть любые [субъекты финансовых правоотношений](https://be5.biz/terms/c28.html),, Участниками правоотношений по государственному внешнему долгу являются иностранные государства, международные организации и иные субъекты международного Участие представительных и исполнительных органов различного уровня, а также финансовых и кредитных органов в госкредитных правоотношениях закреплено [Конституцией РФ](https://be5.biz/terms/k18.html) (ст. 75) и БК РФ (гл. 14, 15). Правительство РФ как исполнительный орган [власти](https://be5.biz/terms/v7.html) осуществляет [управление](https://be5.biz/terms/u17.html) государственным долгом РФ; именно на нем лежит обязанность определения порядка, условий выпуска и размещения долговых РФ и ежегодного опубликования данных о состоянии государственного внутреннего долга за предыдущий финансовый год (не позднее мая текущего года). Субъектами отношений на соответствующем уровне являются органы власти РФ и [местного самоуправления](https://be5.biz/terms/m6.html).

В этих правоотношениях участвуют также Банк России, Минфин России. Центральный банк РФ совместно с Правительством РФ представляет предложения по государственному кредиту представительному органу власти РФ для определения им политики в этой сфере. На Банк России возложена и функция по обслуживанию госдолга РФ, по размещению долговых обязательств, их погашению и выплате [Доходов](https://be5.biz/terms/d31.html) кредиторам. В соответствии с БК РФ (ст. Банку России отводится роль генерального агента по обслуживанию государственного внутреннего долга.

Минфин России проводит с участием Банка России государственную политику в области эмиссии и размещения государственных [ценных бумаг](https://be5.biz/terms/c33.html); выступает в качестве эмитента государственных ценных бумаг; осуществляет операции по обслуживанию государственного внутреннего и внешнего долга РФ; управляет государственным внутренним и внешним долгом РФ и т. п. Совместно с Центральным банком Минфин России осуществляет обслуживание государственного внутреннего долга РФ.

**4. Правовое регулирование внутренних государственных и муниципальных займов. Управление государственным и муниципальным долгом**

Под государственными внутренними заимствованиями РФ по-нимаются и [кредиты](https://be5.biz/terms/k29.html), привлекаемые от юридических и [физических лиц](https://be5.biz/terms/f8.html), иностранных [государств](https://be5.biz/terms/g1.html), международных нансовых организаций, по которым возникают долговые обяза-тельства РФ как заемщика или гаранта погашения займов другими заемщиками, выраженные в валюте РФ. Государственные заимствования [субъекта РФ](https://be5.biz/terms/c14.html) и муниципальные заимствования — займы и кредиты, привлекаемые от физических и [юридических лиц](https://be5.biz/terms/u7.html), по которым возникают долговые [обязательства](https://be5.biz/terms/o9.html) соответственно субъекта РФ или [муниципального образования](https://be5.biz/terms/m17.html) как заемщика или гаранта, выраженные в валюте обязательств (ст. 90 БК РФ). Эмиссия государственных и муниципальных заимствований в соответствии с БК РФ (ст. 106, 107, 111, 112), Федеральным [законом](https://be5.biz/terms/z4.html) «Об особенностях эмиссии и обращения государ-ственных и муниципальных [ценных бумаг](https://be5.biz/terms/c33.html)» (ст. 7), допускается только в принятия РФ или ее субъектом закона ([органом местного самоуправления](https://be5.biz/terms/o16.html) — решения) о [бюджете](https://be5.biz/terms/b12.html) соответствую-щего уровня, где обязательном порядке утверждаются (для РФ): 1) предельные объемы государственного внутреннего долга; 2) предельные объемы государственного внешнего долга; 3) пределы внешних заимствований РФ на очередной финансовый год. При этом обязательно осуществляется разбивка долга по формам обеспечения обязательств.

Законодатель установил правила, ограничивающие случаи осуществления государственных и муниципальных заимствований (ст. 111, 112 БК РФ). При этом предельный объем [расходов](https://be5.biz/terms/r11.html) на обслуживание госдолга субъекта РФ или муниципального долга, утвержденный законом (решением) о бюджете соответствующего уровня, не должен превышать 15% объема расходов бюджета соответствующего уровня.

Государство обладает достаточной полнотой [прав](https://be5.biz/terms/p1.html) по [управлению](https://be5.biz/terms/u17.html) государственным и муниципальным внутренним долгом, формирующимся в результате заемных операций. Управление госдолгом РФ возложено на [Правительство РФ](https://be5.biz/terms/p18.html) (ст. 101 БК РФ). Кроме того, учитывая, что конкретные мероприятия по управлению долгом РФ осуществляет Минфин России, БК РФ (ст. 165) закрепляет в составе полномочий Минфина в [бюджетном процессе](https://be5.biz/terms/b13.html) полномочие на осуществление «в порядке, установленном Правительством РФ, управления государственным долгом РФ». Управление госдолгом субъекта РФ осуществляется [органом исполнительной власти](https://be5.biz/terms/o31.html) субъекта РФ, а муниципальным долгом — уполномоченным органом [местного самоуправления](https://be5.biz/terms/m6.html). В соответствии с постановлением Правительства РФ от 4 марта 1997 г. «О единой системе управления государственным долгом Российской Федерации» в Министерстве [финансов](https://be5.biz/terms/f4.html) РФ создана система управления государственным долгом РФ для обеспечения снижения стоимости обслуживания государственных заимствований.

Среди мероприятий по управлению государственным (муниципальным) долгом наиболее распространенными в мировой практике являются: рефинансирование, конверсия, консолидация, унификация и некоторые другие. Рефинансирование, т. е. выпуск новых займов в целях покрытия ранее выпущенных долговых обязательств, используется обычно при недостаточности средств централизованного денежного фонда (бюджета). Например, в связи с кризисной ситуацией 17 августа 1998 г. государственные краткосрочные обязательства по согласованию с их владельцами подлежат обмену на облигации федерального займа с постоянным купонным [доходом](https://be5.biz/terms/d31.html) с новыми [сроками](https://be5.biz/terms/c20.html) погашения (с 2013 по 2018 г.). Конверсия займа заключается в изменении размера доходности займа (снижение или повышение процентной ставки дохода). сроков действия ранее выпущенных займов называется консолидацией. В 1990 г. в Российской Федерации совместно с конверсией займа была проведена и консолидация: срок погашения ских обязательств был сокращен с 16 до 8 лет.

Во второй части ГК РФ, введенной в действие с 1 марта 1996 г., закреплено правило о недопущении изменений условий выпущенного в обращение государственного либо муниципаль-ного займа (ст. 817 ГК РФ). Если же все-таки возникает необ-ходимость изменить срок государственного займа, государство теперь правомочно сократить либо увеличить сроки обращения обязательств только по согласованию с кредиторами.

БК РФ ввел новое понятие — реструктуризация долга (ст. 105), под которой понимается основанное на соглашении прекращение долговых обязательств, составляющих государственный и муниципальный долг, с заменой указанных долговых обязательств иными долговыми обязательствами, с иными условиями обслуживания и погашения обязательств. В этом случае принято руководствоваться также правилами ст. 414 и ст. 818 ГК РФ о новации. Правила о новации соответственно применяются к займам, выпускаемым муниципальными об-разованиями (ч. 5 ст. 817 ГК РФ). Другим мероприятием по управлению государственным долгом являются мероприятия го-сударства по унифицированию займов, означающему обмен не-скольких ранее выпущенных займов на один новый. Аннулиро-вание государственного внутреннего долга, т. е. полный отказ от долговых обязательств, является, как правило, крайней мерой по управлению внутренним долгом. Принятие такой меры обус-ловлено обычно сменой политической [власти](https://be5.biz/terms/v7.html).

**5. Правовое регулирование сберегательного дела**

Сберегательное дело представляет систему [правоотношений](https://be5.biz/terms/p3.html) между банковскими [кредитными организациями](https://be5.biz/terms/k23.html), с одной стороны, и юридическими и [физическими лицами](https://be5.biz/terms/f8.html) — с другой, по поводу привлечения на добровольной основе свободных [денежных средств](https://be5.biz/terms/d29.html) последних во вклады на условиях срочности и воз- мездности. Институты [правового регулирования](https://be5.biz/terms/p42.html) государственного (муниципального) [кредита](https://be5.biz/terms/k29.html) и долга тесно связаны с институтами сберегательного дела, поскольку сбережения населения и счета [юридических лиц](https://be5.biz/terms/u7.html) всегда являются важнейшими кредитными источниками государственных займов. В настоящее время они становятся также основными источниками ных займов. К основным источникам правового регулирования сберегательного дела относятся федеральные [законы](https://be5.biz/terms/z4.html) «О [Центральном банке Российской Федерации](https://be5.biz/terms/b7.html) (Банке России)», «О банках и банковской деятельности» (гл. VI), ГК РФ (гл. 44 «[Банковский вклад](https://be5.biz/terms/b6.html)»), Устав Сберегательного банка РФ и др.

Согласно Федеральному закону «О банках и банковской деятельности» (ст. 36) вклад — это денежные средства в валюте РФ или иностранной валюте, размещаемые физическими лицами в целях хранения и получения [дохода](https://be5.biz/terms/d31.html). Доход йо вкладу выплачивается в денежной форме в виде процентов. Вклад возвращается вкладчику по его первому требованию в порядке, предусмотренном для вклада данного вида Законом и соответствующим [договором](https://be5.biz/terms/d3.html). Договор банковского вклада (если иное не предусмотрено соглашением сторон) удостоверяется сберегательной книжкой. Она может быть как именной, так и на предъявителя. Причем последняя относится к [ценным бумагам](https://be5.biz/terms/c33.html). Сберегательная книжка должна содержать определенные реквизиты: наименование и место нахождения банка (либо его филиала), номер счета, сумму денежных средств, зачисленных, а также списанных со счета, и остаток средств на момент предъявления сберкнижки в банк. Выдача вклада осуществляется банком лишь при предъявлении вкладчиком сберегательной книжки.

В настоящее время [право](https://be5.biz/terms/p1.html) привлекать денежные средства во вклады имеют независимо от [формы собственности](https://be5.biz/terms/f13.html) все банковские кредитные организации, которые получили лицензию Банка России и с момента регистрации которых прошло не менее двух На банки возложена обязанность по обеспечению сохранности вкладов и своевременности исполнения ими взятых на себя [обязательств](https://be5.biz/terms/o9.html) перед вкладчиками. В целях реализации политики [государства](https://be5.biz/terms/g1.html) по [защите прав](https://be5.biz/terms/z3.html) вкладчиков 23 декабря 2003 г. был принят Федеральный закон «О [страховании](https://be5.biz/terms/c46.html) вкладов физических лиц в банках Российской Федерации», где устанавливаются правовые, финансовые и организационные основы функционирования системы обязательного страхования вкладов физических лиц в банках РФ, компетенция, порядок образования и деятельности организации, осуществляющей функции по обязательному страхованию вкладов, а также порядок выплаты возмещения ПО вкладам. Законом также регулируются отношения между кредитными банковскими учреждениями, Агентством ЛО страхованию вкладов (имеющим статус государственной корпорации), Банком России и [органами исполнительной власти](https://be5.biz/terms/o31.html) РФ в сфере отношений по обязательному страхованию вкладов физических лиц в банках. В соответствии с Законом страхование вкладов не требует [заключения вкладчиками договора](https://be5.biz/terms/z9.html) страхования. Возмещение по вкладам выплачивается вкладчику в размере 100% суммы вкладов в банке, в отношении которого наступил страховой случай, но не более 100 тыс. руб. Банк, имеющий разрешение Банка России на день вступления в силу Федерального закона, ставится на [учет](https://be5.biz/terms/u18.html) в системе страхования вкладов путем внесения его Агентством в реестр банков на основании уведомления Банка России.

До перехода же к рыночным отношениям сберегательные операции в нашей стране фактически осуществлял лишь Сбербанк. Отметим, что сейчас, несмотря на расширение субъектов сберегательного дела, ведущая роль в этой сфере по-прежнему принадлежит Сберегательному банку РФ. роль Сбербанка в обусловлена, в частности, тем, что настоящего времени учредителем акционерного коммерческого Сберегательного банка РФ является Центральный банк РФ. Важно заметить, что Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» установлен запрет на участие Банка России в [капиталах](https://be5.biz/terms/k30.html) иных кредитных организаций. Однако указанный запрет не распространяется на участие Банка России в капиталах Сбербанка РФ. Это предопределяет более тесные связи государства и Сбербанка России по сравнению с другими коммерческими банками, выражающиеся в ряде взаимных прав и обязанностей. Не случайно государство, используя хранящиеся в Сбербанке РФ временно свободные денежные средства юридических и физических лиц в качестве кредитных ресурсов для погашения своих долговых обязательств по внутреннему долгу, длительное время гарантировало полную сохранность денежных средств и других ценностей, вверенных Сбербанку РФ, и выдачу их по первому требованию вкладчиков. Однако в соответствии с новой редакцией ст. 49 Федерального закона «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации (в ред. от 20 августа 2004 г.) субсидиарная ответственность Российской Федерации по требованиям вкладчика к банку, в капитале которого участвует Банк России, будет сохранена лишь до 1 января 2007 г. по договорам, заключенным до 1 октября 2004 г. По всем же остальным договорам банковского вклада будет действовать общий порядок страхования вкладов.

Вкладчиками банка могут быть [граждане](https://be5.biz/terms/g9.html) РФ, [иностранные граждане](https://be5.biz/terms/i13.html) и лица без [гражданства](https://be5.biz/terms/g6.html). Вкладчики могут распоряжаться вкладами, получать по вкладам доход в виде процентов и в иной форме, предлагаемой банками. Виды вкладов как таковые установлены достаточно давно, однако размеры дохода по вкладам (процентная ставка) в связи с инфляционными процессами в стране постоянно пересматриваются Сбербанком РФ. В целях предоставления вкладчикам выбора для размещения своих временно свободных денежных средств в настоящее время действуют следующие виды вкладов: до востребования, срочные, условные, молодежные, срочные с дополнительно вносимыми взносами (накопительные) и другие.

Вместе с тем с учетом того, что сберегательные вклады населения принимаются всеми банками, на государственном уровне разработана целая система мер, способствующих повышению надежности сохранности населением и хозяйствующими субъектами своих денежных средств в различных кредитных учреждениях страны: банки обязаны страховать вклады клиентов и держать обязательные резервы в Банке России. Центральный банк РФ определяет порядок формирования обязательных страховых фондов банков. В соответствии со ст. 38 и 39 Закона «О банках и банковской деятельности» создаются Федеральный фонд обязательного страхования вкладов, а также фонды добровольного страхования.

**Вопросы для самоконтроля (составить таблицу 2 вопрос):**

1. Понятие и значение государственного и муниципального кредита в Российской Федерации. Государственный и муниципальный долг

2. Формы государственного и муниципального долга

3. Финансовые правоотношения в области государственного (муниципального) кредита

4. Правовое регулирование внутренних государственных и муниципальных займов. Управление государственным и муниципальным долгом

5. Правовое регулирование сберегательного дела

**Литература:**

1. Фадеева И.В. Финансовое право. Общая часть [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Юриспруденция»/ Фадеева И.В.— Электрон. текстовые данные.— Саратов: Вузовское образование, 2016.— 43 c.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/55535.html.— ЭБС «IPRbooks», по паролю

2. Эриашвили Н.Д., Григорьев А.И.Финансовое право. Учебник для студентов вузов/[Электронный ресурс]/-2017, ЮНИТИ-ДАНА Гриф: гриф-Режим доступа:http://www.iprbookshop.ru/71067.html- ЭБС «IPRbooks», по паролю