

но-приватного партнерства та його регулювання на законодавчому рівні, без будь-якої спільної концептуальної основи.

СПИСОК ВИКОРИСТАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ ТА ІНШИХ ДЖЕРЕЛ

1. Вермінська О. М. Дослідження умов та чинників здійснення інноваційної діяльності підприємствами України та Львівської області. *Видавництво Львівської політехніки*. 2013. С. 192–196.
2. Стратегія інноваційного розвитку України на 2010–2020 роки в умовах глобалізаційних викликів. URL: <http://kno.rada.gov.ua>
3. Про інноваційну діяльність: Закон України від 04.07.2002 р. № 40-IV, зі змінами і доповненнями. URL: www.zakon.rada.gov.ua
4. Державний комітет статистики України. URL: <http://www.ukrstat.gov.ua/>
5. Стратегія розвитку сфери інноваційної діяльності на період до 2030 року: розпорядження Кабінету Міністрів України від 10 липня 2019 р. № 526-р. URL: <https://www.kmu.gov.ua/ua/npas/pro-shvalennya-strategiyi-rozvitku-sferi-innovacijnoi-diyalnosti-na-period-do-2030-roku>
6. Vlasova I. Osoblyvosti finansuvannia innovatsiinoi sfery v rozvynenykh krainakh svitu (Features of innovative sector financing in developed world). *Visnyk KNTEU (Bulletin of KNTEU)*. 2009. № 1. P. 36-46.
7. Khovrak I. V. Financing of innovative development: realities and prospects. URL: http://mmi.fem.sumdu.edu.ua/sites/default/files/mmi_2013_1_229_235.pdf

ЕНДАУМЕНТ КАК АЛЬТЕРНАТИВНАЯ ФОРМА ФИНАНСИРОВАНИЯ БЮДЖЕТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ

Макух Оксана,
*доктор юридических наук, профессор кафедры гражданского, ад-
министративного и финансового права
Института права имени Владимира Сташиса
Классического частного университета, м. Запоріжжя, Україна*

In the article the author analyzes the legal regulation of such alternative ways of attracting additional funds to budget institutions, in particular, institutions of higher education, as the creation of the latest entrants. For effective functioning of institutions of higher education and commercialization of scientific research results, their implementation in the domestic and foreign markets is proposed to amend existing legislation of Ukraine.

Keywords: budgetary institutions, institutions of higher education, own receipts of budgetary institutions, entanglement.

У статті автором проаналізовано правове регулювання таких альтернативних шляхів залучення додаткових коштів бюджетними установами, зокрема, закладами вищої освіти, як створення останніми ендаментів. Для ефективного функціонування закладів вищої освіти та комерціалізації результатів наукових досліджень, їх впровадження на вітчизняному та закордонному ринках запропоновано внесення змін до чинного законодавства України.

Ключові слова: бюджетні установи, власні надходження бюджетних установ, заклади вищої освіти, ендамент.

Введение. Недостаточность средств государственного бюджета для финансирования такого вида бюджетных учреждений, как учреждения высшего образования (далее - УВО), мотивирует таких субъектов к поиску альтернативных доходных источников для реализации их основной деятельности. На современном этапе в Украине одним из таких альтернативных путей для привлечения дополнительных средств УВО является создание эндаументов. Целью публикации является рассмотрение эндаумента как формы финансирования УВО и эффективной модели коммерциализации результатов научных исследований, их внедрения на отечественном и зарубежном рынках.

Изложение основного материала. Категория «endowment» в зарубежной литературе является довольно распространенной. Так, можно встретить несколько определений этого термина – непосредственно endowment (эндаумент), endowment fund (эндаумент-фонд) и financial endowment (финансовый эндаумент). Они чаще всего используются как синонимы и означают передачу денежных средств или любого другого имущества в дар организации, отдельному лицу или группе лиц для использования в качестве источника доходов. При этом полученные доходы направляются на определенные, как правило, общественно значимые цели (поддержка функционирования больниц, библиотек, университетов, колледжей, благотворительных организаций и т.п.) [1, с. 37]. Как указывает М. В. Власенко,

эндаументы получили широкое распространение в США на рубеже XIX–XX веков. Формирования эндаумент-фондов в сфере высшего образования и в настоящее время происходит таким образом, чтобы американские университеты работали так же, как и корпорации, с капиталом, однако без акционеров. Так, капитал эндаумент-фонда Гарвардского университета был сформирован за счет различных подарков, вкладов доноров, включая земли, недвижимость, ценные бумаги, денежные средства [1, с. 38].

Показательно, что в практике некоторых иностранных государств эндаумент фонды появились еще в 2006 году, однако они называются «целевой капитал некоммерческих организаций». Согласно закону «О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций» [2] целевой капитал некоммерческой организации представляет собой часть имущества некоммерческой организации, которая формируется и пополняется за счет пожертвований, внесенных в порядке и с целью, предусмотренных настоящим Законом и (или) за счет имущества, полученного по завещанию, а также за счет неиспользованного дохода от доверительного управления указанным имуществом и передана некоммерческой организацией в доверительное управление компании в целях получения дохода, используемого для финансирования уставной деятельности такой некоммерческой организации или других некоммерческих организаций, в порядке, установленном законом.

Как видим, такой капитал имеет целевой характер – направлен на финансирование уставной деятельности организации. При этом основанием формирования такого целевого капитала являются договоры пожертвования или завещания в соответствии с нормами гражданского законодательства о дарении или наследования с учетом особенностей, предусмотренных вышеуказанным законом. Минимальный срок, на который может формироваться целевой капитал – 10 лет, в случае, если иное не предусмотрено законодательством [2, п. 11 ст. 6]. Таким образом, законодатель закрепляет возможность формировать соответствующий эндаумент-фонд на долгосрочную перспективу, что является положительным. В то же время необходимо учитывать, что создание такого фонда не гарантирует постоянно-

го и бесперебойного поступления денежных средств в соответствующие учреждения и организации.

По мнению А. Н. Сухочевой, для того, чтобы эндаумент стал действенным рычагом для вузов необходимо несколько условий. В частности, ученая выделяет следующие: 1) наличие большого количества выпускников; 2) высокий уровень востребованности выпускников на рынке труда и в крупных компаниях; 3) наличие большого количества специальностей, соответствующих отраслевой структуре региона, или наличие статуса учреждения как базовой подготовки специалистов в конкретной области; 4) высокий уровень информационной открытости учреждения; 5) высокая доля добровольных взносов и пожертвований во внебюджетные доходы такого учреждения; 6) активное взаимодействие и сотрудничество с частными компаниями по различным направлениям деятельности; 7) наличие дополнительных образовательных программ; 8) наличие инновационных образовательных программ и технологий; ведение масштабной научно-исследовательской деятельности; 9) реализация активной маркетинговой политики по продвижению образовательных и других услуг учреждения на рынке, а также привлечение спонсоров, работодателей, выпускников и родителей [3, с. 26, 27]. В целом предложенный подход является приемлемым. Действительно, на современном этапе развития общества и динамики евроинтеграционных процессов существующая система образования и подходы к ее финансированию требуют пересмотра и корректировок. Вместе с тем отметим, что в отличие от законодательства РФ, в Украине внебюджетные фонды не входят в состав бюджетной системы государства, а бюджетные учреждения не имеют права создавать внебюджетные фонды (ч. 9 ст. 13 Бюджетного кодекса Украины). По нашему убеждению, это обусловлено наличием нескольких характерных признаков, которые свидетельствуют о нецелесообразности объединения указанных фондов в единую систему и позволяют разграничить бюджетные и внебюджетные фонды. В частности, предлагаем определить такие:

1) законодательное оформление. Существование бюджетного фонда предусматривается законом о государственном бюджете на соответствующий год. Внебюджетные фонды могут быть утверждены не только законом, но и другим нормативно-правовым актом.

2) целевой характер. Каждый конкретный внебюджетный фонд имеет четко определенную целевую направленность, тогда как цель бюджетных фондов может не иметь такой определенности. По этому поводу Г. Б. Поляк отмечает, что внебюджетные фонды ограничены четко определенной функцией, а бюджетные фонды формируются только в административно-территориальных границах [4, с. 47].

3) статус рассматриваемых фондов. Здесь необходимо отметить, что бюджетные фонды представляют собой совокупность бюджетных средств. Если речь идет о внебюджетных фондах, то в их составе можно выделить «собственный» бюджет, который существует независимо от государственного или местного бюджета.

А. А. Батурина считает, что эндаумент-фонды вузов должны быть направлены на использование и распределение доходов в соответствии с целями взаимодействия. В частности, речь идет о: 1) управлении материально-технической базой университета; 2) модернизацию образовательных программ университета; 3) финансирование инвестиционных проектов вуза, научно-исследовательской деятельности студентов и преподавателей университета; 4) совершенствование системы управления университетом; 5) развитие кадрового потенциала и социальной поддержки работников и студентов университета [5, с. 2; 5]. На наш взгляд, рассуждения ученой являются вполне справедливыми, поскольку главная цель создания эндаумент-фондов при УВО заключается в улучшении финансового положения таких заведений и условий для реализации их основной деятельности, обновлении инфраструктуры, внедрении современных технологий в образовательный процесс. Кроме того, следует отметить, что создание бюджетными учреждениями рассматриваемых фондов является проявлением государственно-частного партнерства. Так, с помощью привлечения частных субъектов, бизнес структур к финансированию УВО, являющихся бюджетными учреждениями, свидетельствует о формировании комплексного подхода к регулированию процесса формирования и использования такими некоммерческими организациями доходов, необходимых для их функционирования и развития.

В Украине право на создание эндаумента в УВО появилось с принятием Закона Украины «О высшем образовании» [6] в 2014 году. Согласно ч. 3 ст. 70 указанного акта высшие учебные заведения, которые являются бюджетными учреждениями, имеют право в порядке, определенном законом, и в соответствии с уставом создавать устойчивый фонд (эндаумент) учебного заведения и распоряжаться доходами от его использования в соответствии с условиями функционирования такого фонда, а также получать имущество, средства и материальные ценности, в том числе здания, сооружения, оборудование, транспортные средства, от государственных органов, органов местного самоуправления, юридических и физических лиц, в том числе в качестве благотворительной помощи [6]. В целом же, эндаумент в соответствии с Законом Украины «О высшем образовании» представляет собой сумму средств или стоимость иного имущества, предназначенную для инвестирования или капитализации на срок не менее 36 месяцев, пассивные доходы от которой используются УВО с целью осуществления его уставной деятельности в порядке, определенном благодетелем или уполномоченным им лицом. Таким образом, эндаумент в Украине: (а) создается для финансирования уставной (основной) деятельности УВО; (б) минимальный срок «действия» фонда – 36 месяцев (фактически речь идет о среднесрочной перспективе формирования дополнительных средств УВО).

Определение эндаумента закреплено и в Налоговом кодексе Украины: сумма средств или ценных бумаг, вносятся благотворителем в банк или небанковское финансовое учреждение, благодаря чему приобретатель благотворительной помощи получает право на использование процентов или дивидендов, начисленных на сумму такого эндаумента. При этом приобретатель не имеет права тратить или отчуждать основную сумму без согласия благотворителя Украины [7, пп. 170.7.5 п. 170.7 ст.170]. Рассматривая это определение понятия «эндаумент» в контексте УВО как бюджетных учреждений, возникает вопрос, связанный с тем, каким образом эти субъекты могут размещать ценные бумаги. Действующее законодательство не предусматривает механизмов по осуществлению бюджетными

учреждениями операций с ценными бумагами, в том числе и их размещения на бюджетных счетах.

Как мы уже отмечали, эндаумент может инвестировать свои средства с целью получения прибыли, но обязан направлять всю полученную прибыль в пользу тех организаций, для поддержки которых он был создан. При этом, традиционно схема организации деятельности фонда такова: благотворители передают средства в фонд целевого капитала, формируя таким образом целевой капитал, дальше фонд передает капитал в доверительное управление соответствующей структуре (органу, который создается самим фондом, управленческой компании и т.д.) при координации и контроле со стороны соответствующих органов как фонда, так и организаций, для поддержки которых он был создан. Прибыль от управления целевым капиталом передается полностью тем организациям, для поддержки которых он был создан, а сам целевой капитал остается нетронутым [8]. Если говорить о государственных и коммунальных высших учебных заведениях, то вводя возможность создания в соответствии с Законом Украины «О высшем образовании» устойчивого фонда, таким субъектам фактически предоставлено право создавать внебюджетные фонды, средства которых должны использоваться на осуществление УВО уставной деятельности. Вместе с тем, вопрос создания внебюджетных фондов регламентирован ч. 9 ст. 13 Бюджетного кодекса Украины [9], в которой закреплён запрет на это, а собственные поступления бюджетных учреждений, которые они получают за оказание платных услуг или в виде грантов, подарков, благотворительных взносов и т.д., являются средствами соответствующего бюджета.

Выводы. С учетом названной нормы можно констатировать, что реализация положений Закона Украины «О высшем образовании» по поводу функционирования постоянного фонда государственного и коммунального УВО является фактически невозможной, поскольку эндаумент представляет собой разновидность внебюджетного фонда. Остается неурегулированным вопрос о размещении доходов от использования евдаумента. Такие доходы не являются средствами любого бюджета и размещаться на депозитных счетах, как временно

свободные бюджетные средства, не могут. Таким образом мы видим коллизию положений ст. 13 Бюджетного кодекса Украины и Закона Украины «О высшем образовании», что указывает на необходимость дальнейшего согласования норм названных нормативно-правовых актов и внесения соответствующих изменений в Бюджетный кодекс Украины.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИНЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Власенко М. В. Особенности создания и условия функционирования эндаумент-фондов в России и США. *Человек. Общество. Управление*. 2008. № 2. С. 37–44.
2. О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций: Федеральный закон № 275 – ФЗ от 30 декабря 2006 г. СПС «КонсультантПлюс». URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_64939/
3. Сухочева А. М. Основные направления государственной политики по совершенствованию условий формирования финансовых ресурсов негосударственного профессионального учебного заведения. *Вестник ОГУ*. 2006. № 10. С. 25–29.
4. Бюджетная система России: учебник / под ред. Г. Б. Поляка. Москва: Юнити-Дана, 2001. С. 47.
5. Батурина О. А., Масюк Н. Н. Эндаумент-фонды как форма государственно-частного партнерства в высшем образовании. *Науковедение*. 2012. № 4 (13). С. 1–5.
6. Про вищу освіту: Закон України від 1 лип. 2014 р. № 1556-VII. URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/1556-18>
7. Податковий кодекс України від 2 груд. 2010 р. № 2755-VI. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2755-17>
8. Кушнір М. Ендаумент як правове увиразнення спроможностей державного управління: зарубіжний досвід та національна перспектива. *Ефективність державного управління: Збірник наукових праць*. 2012. Вип. 30.
9. Бюджетний кодекс України від 08 лип. 2010 р. № 2456-VI. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/card/2456-17>