

## Анализ современных методологических подходов к финансовому планированию и выбор методологии финансового планирования

© 2007 Т.М. Ковалева

доктор экономических наук, профессор

Самарский государственный экономический университет

Рассматривается финансовое планирование как неотъемлемая часть экономического планирования. Признавая единство его основных принципов, автор раскрывает отдельные особенности их проявления на современном этапе, которые отражаются в методах, составляющих методологию финансового планирования.

В ходе оборота валового продукта в стоимостной форме возникают финансовые отношения по поводу создания, распределения, перераспределения и потребления финансовых ресурсов. Управление процессами создания, распределения, перераспределения и потребления финансовых ресурсов осуществляется с помощью *финансового планирования*, объектом которого являются финансовые ресурсы. Благодаря финансовому планированию обеспечивается сбалансированность народнохозяйственных, межотраслевых пропорций, определяются пути рационального использования трудовых, материальных и финансовых ресурсов.

Финансовое планирование на общегосударственном и территориальных уровнях обеспечивается *системой финансовых планов*, которые увязываются с материальными и трудовыми балансами в стоимостном выражении. Каждый финансовый план решает задачи организации и управления финансами в конкретном звене управления.

В систему финансовых планов входят:

- перспективные финансовые планы;
- сводные финансовые балансы, составляемые на общегосударственном и территориальных уровнях управления.

*Перспективное финансовое планирование* на всех уровнях власти осуществляется в целях:

- обеспечения координации экономического и социального развития и финансовой политики;
- прогнозирования объемов финансовых ресурсов, необходимых для обеспечения планируемых мероприятий;
- прогнозирования финансовых последствий реформ, программ;
- определения возможности реализации различных мер в области финансов.

Перспективный финансовый план разрабатывается на основе показателей прогноза экономического и социального развития государ-

ства. В нем содержатся данные о возможностях бюджета по мобилизации доходов и финансированию расходных статей бюджета. Этот план составляется на три года по укрупненным показателям бюджета. План ежегодно корректируется на показатели уточненного прогноза социально-экономического развития государства.

*Сводный финансовый баланс* - это баланс финансовых ресурсов, созданных и использованных в государстве или на определенной территории. Сводный финансовый баланс охватывает средства всех бюджетов, внебюджетных целевых фондов и предприятий, расположенных на соответствующей территории.

В нашей стране сводные финансовые балансы на общегосударственном уровне стали составляться в 1930-х гг. Большой вклад в теорию и методологию составления таких балансов внесли *Н.М. Валуцкий, В.А. Галанов, А.М. Ляндю, Н.С. Марголин, В.С. Павлов, В.Г. Пансков, Г.Я. Шахова*.

Составление сводного финансового баланса является подготовительным этапом разработки адресного финансового плана, т. е. бюджета. Сводный финансовый баланс государства позволяет увязать материальные и финансовые пропорции в народном хозяйстве, скоординировать показатели всех звеньев финансово-кредитной системы; обеспечить проверку сбалансированности прогноза экономического и социального развития государства, определить источники финансирования мероприятий, намеченных этим прогнозом; выявить резервы дополнительных финансовых ресурсов; произвести прогнозные финансовые расчеты; разработать направления финансовой политики.

Сводный финансовый баланс государства разрабатывается в Министерстве экономики РФ с участием Министерства финансов РФ на основе макроэкономических показателей.

Вопрос о разработке сводного финансового баланса, отражающего движение всех финан-

совых ресурсов на территории, стал ставиться экономистами лишь в 1970-е гг. Существенный вклад в создание методологии разработки сводных финансовых балансов внесли И.А. Аветисян, О.Д. Василик, Т.Т. Тулебаев.

Еще сложнее обстояло дело с разработкой сводного финансового баланса на областном, городском, районном уровнях. Только в середине 1970-х гг. в НИФИ Минфина СССР Г. Б. Поляк приступил к разработке методических основ составления такого баланса. Подготовленные им впервые в нашей стране Методические рекомендации по составлению сводного финансового баланса города прошли экспериментальную апробацию в отдельных городах и послужили основой составления таких балансов для областного и районного уровня. В середине 1980-х гг. такие балансы стали составляться во всех автономных республиках, краях, областях и крупных городах СССР.

Основная задача территориального сводного финансового баланса - *определение объемов финансовых ресурсов*, созданных, поступивших и использованных в регионе (как централизованных, аккумулированных и перераспределяемых территориальными бюджетами, так и децентрализованных, т. е. ресурсов предприятий, организаций и внебюджетных фондов).

Координация и концентрация финансовых средств в регионе, повышение эффективности их использования отражаются в финансовом планировании.

Процесс финансового планирования неразрывно связан с методологией планирования. Ученые-экономисты рассматривают вопросы методологии достаточно глубоко и разнообразно. Например, Л.П. Владимирова в своей работе "Прогнозирование и планирование в условиях рынка" дает следующее определение методологии планирования: "Процесс планирования осуществляется по своим внутренним законам согласно логике обоснования показателя, то есть в соответствии с методологией планирования. *Методология планирования* - это учение о совокупности основных принципов, методов, о системе применяемых показателей, мер (и действий), необходимых для выполнения плана, а также для его мониторинга. Методология мониторинга как научная рекомендация по осуществлению процесса планирования не является раз и навсегда данной, неизменной. Она может совершенствоваться с появлением новых знаний в области экономики и планирования"<sup>1</sup>.

<sup>1</sup> Владимирова Л.П. Прогнозирование и планирование в условиях рынка: Учеб. пособие. М., 2000. С. 134.

*Принципы планирования* как элементы методологии - это единство, непрерывность, гибкость, точность, участие.

К *методам планирования* относятся: балансовый, опытно-статистический, нормативный, экономико-математический, каждый из которых, в свою очередь, предусматривает различные варианты расчетов в зависимости от установившейся практики или специфики объекта планирования.

Кроме принципов и методов планирования, элементы методологии включают показатели плана. По определению Л.П. Владимировой: "*Показатель плана* - это выраженная числом характеристика свойства (явления, процесса, решения) экономического объекта. Показатели, используемые в экономических расчетах, могут быть классифицированы по различным основаниям"<sup>2</sup>.

Свою научную точку зрения на методологию планирования дает Е.А. Черныш в работе "Прогнозирование и планирование в условиях рынка". Автор определяет методологию планирования следующим образом: "Слово "методология" образовано от сочетания двух слов: метод и логика. Метод - путь исследования или познания; логика - наука о законах мышления. *Методология* вообще - учение о структуре, логической организации, методах и средствах деятельности; характеризует внутреннюю организацию и регулирование процесса познания или фактического преобразования какого-либо объекта. Под *методологией планирования* понимается система подходов, принципов, показателей, методик и методов разработки и обоснования плановых решений, а также логика планирования. Методология базируется на экономической теории, изучающей закономерности и законы развития общества, основные положения и тенденции воспроизводственных процессов; развивается и совершенствуется по мере развития самой экономической теории и хозяйственной практики"<sup>3</sup>.

Профессор Э.А. Уткин в своей книге "Стратегическое планирование" дает определение методологии и акцентирует внимание на определении методологии стратегического планирования: "Методология любой науки представляет собой органическое единство общемировоззренческих, общеметодологических принципов, общенаучных методов познания и специфической, частной методологии"<sup>4</sup>.

<sup>2</sup> Владимирова Л.П. Указ. соч. С. 141.

<sup>3</sup> Черныш Е.А. Прогнозирование и планирование в условиях рынка: Учеб. пособие. М., 2000. С. 39.

<sup>4</sup> Стратегическое планирование / Под ред. Э.А. Уткина. М., 1998. С. 35.

Приведенные формулировки характеризуются общим утверждением, что методология включает в себя принципы, методы планирования и др. По нашему мнению, такое утверждение относительно принципов необоснованно. Принципы непропорционально включать в методологию, так как они являются основными, исходными положениями теории, согласно которой определяются направления и пути развития методологии. На наш взгляд, методология планирования представляет собой совокупность методов планирования, являющихся инструментами познания объективных закономерностей, которые используются в практической деятельности людей при решении планируемых задач.

Для выработки современных направлений развития финансового планирования необходимо четко определять его основные принципы. Рассмотрение финансового планирования как неотъемлемой части экономического планирования дает основание признать и единство основных принципов. Вместе с тем следует раскрыть отдельные особенности их проявления на современном этапе, учесть эти особенности в теории финансового планирования. Вопрос осложняется множеством точек зрения, существующих по определению общих принципов планирования, что отмечалось выше. Что же касается характерных принципов, то они практически не раскрываются в научной литературе.

Исходя из принципов планирования в целом, опираясь на практический опыт разработки бюджетов в настоящий период, а также руководствуясь Бюджетным кодексом РФ, мы предлагаем в качестве основных принципов финансового планирования следующие: самостоятельность, научность, гласность.

Самостоятельность финансового планирования в первую очередь предусматривает законодательно утвержденное право органов государственной власти и органов местного самоуправления самостоятельно разрабатывать бюджеты балансов финансовых ресурсов на подведомственных территориях. При этом основой для самостоятельного планирования должны являться законодательно закрепленные собственные источники доходов бюджетов и регулирующие доходы бюджетов с соответствующим законодательным закреплением полномочий по формированию доходов бюджетов на каждом уровне бюджетной системы. Самостоятельность финансового планирования означает право органов государственной власти и органов местного самоуправления самостоятельно определять направления расходов средств бюджетов и источники финансирования дефицитов бюджетов.

В то же время в процессе финансового планирования самостоятельность исключает компенсацию дополнительных расходов за счет бюджетов других уровней бюджетной системы.

Научность финансового планирования предусматривает непрерывность планирования, реальность и стабильность финансовых планов, сбалансированность, использование научно обоснованных норм и нормативов.

Основные положения, характеризующие научность финансового планирования, в разные периоды становления рыночных отношений в нашей стране в той или иной степени реализовывались, но в недостаточной мере. Так, фактически не обеспечивалось такое положение научности финансового планирования, как непрерывность. Это было связано с отсутствием прогнозирования бюджетов на более длительный период, чем один год. Реальность и стабильность финансовых планов подрывалась проблемами, возникавшими в экономической жизни страны. Эти проблемы носили как внутренний, так и внешний характер. Падение производства, рост инфляции, огромный государственный долг, несовершенство налоговой системы приводили к составлению в большинстве случаев нереальных бюджетов на всех уровнях бюджетной системы с большим дефицитом. Это имело следствием частые корректировки бюджетных показателей, введение механизма секвестра расходов, несоблюдение бюджетного периода, т.е. нестабильность бюджетов.

На стабильность финансовых планов (бюджетов) оказывало отрицательное влияние существовавшее перераспределение средств по уровням бюджетной системы посредством постоянно меняющихся нормативов бюджетного регулирования. Нормативы отчислений от регулирующих налогов и доходов устанавливались в зависимости от складывающихся условий - то в пользу центра, то в пользу регионов.

Во многих случаях научность финансового планирования ослаблялась недостаточно широким применением научно обоснованных норм и нормативов, отсутствием совершенных методик и др. В целом отсутствие сбалансированности финансовых планов объяснялось оторванностью от реального состояния экономики страны.

Таким образом, при всей емкости понятия научности финансового планирования главным ее критерием является разработка финансовых планов в соответствии с объективными экономическими законами, реальными условиями состояния экономики, целями и задачами государства на соответствующих этапах его развития.

Принцип гласности финансового планирования, как уже отмечалось, входит в число основных и предусматривает полную открытость для общества и средств массовой информации хода рассмотрения и принятия решений по проектам бюджетов, включая вопросы, имеющие разногласия внутри законодательного органа государственной власти или между законодательным и исполнительными органами государственной власти. Утверждение проекта секретных статей предусматривается только в составе федерального бюджета.

На наш взгляд, в практике финансового планирования должны применяться следующие методы:

- расчетно-аналитический;
- нормативный;
- балансовый;
- экономико-математическое методы;
- прогнозный;
- программно-целевой метод.

Исходным в финансовом планировании является расчетно-аналитический. Данный метод следует рассматривать не как простое сопоставление отчетных данных с плановыми для выявления отклонений, а как способ, позволяющий определить основные закономерности, тенденции в движении натуральных и стоимостных показателей.

Чтобы собрать данные, нужен в первую очередь упорядоченный бухгалтерский и налоговый учет, непосредственное участие работников бухгалтерии и руководителей планово-финансовых служб, знание динамики показателей бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках. При удовлетворительном состоянии бухгалтерского учета проведение экономического анализа не должно представлять затруднений.

Поскольку такой анализ требует сбора и обработки обширной информации, обеспечивающей достоверность, сопоставимость плановых и отчетных материалов (особенно за длительный период), решение этих задач возможно при помощи современных пакетов прикладных программ. К числу продуктов, предназначенных для комплексного анализа и диагностики финансового состояния предприятия, относятся отечественные "Audit Expert", "Альт-Финансы", "БЭСТ-Ф", "Олимп: ФинЭксперт", "Инфо-Бухгалтер: Финансовый анализ" и др.

Реальность плановых заданий повышается при проведении финансовых расчетов **нормативным методом**, который известен с давних времен. Еще задолго до формирования финансового менеджмента как науки Гаррингтон Эмерсон в своем труде "Двенадцать принципов

производительности" в числе основных принципов выделяет нормы и нормирование операций<sup>5</sup>.

Сущность нормативного метода планирования заключается в том, что на основе заранее установленных норм и технико-экономических нормативов рассчитывается потребность организации, территории в финансовых ресурсах и их источниках. Система норм и нормативов включает:

- федеральные нормативы;
- нормативы субъектов РФ;
- нормативы местных органов власти;
- внутрихозяйственные нормативы коммерческих организаций.

Сущность балансового метода заключается в согласовании расходов с источниками покрытия, во взаимной увязке всех разделов плана между собой, а также финансовых и экономических показателей. В результате обеспечивается взаимная увязка финансовых ресурсов.

Финансовые ресурсы должны быть сбалансированы между собой на наиболее рациональной основе, т.е. путем выбора эффективных методов формирования фондов денежных средств, распределения и использования полученного дохода. Для финансового планирования особенно важно, какими путями достигнута сбалансированность планов и какие при этом использовались источники финансовых ресурсов.

Балансовый метод традиционно применяется при распределении прибыли, планировании финансовых фондов - накопления, потребления и др. Балансовая увязка по финансовым фондам имеет вид

$$O_H + П = P + O_K$$

где  $O_H$  - остаток средств фонда на начало планового периода, руб.;

$П$  - поступление средств в фонд, руб.;

$P$  - расходование средств фонда, руб.;

$O_K$  - остаток средств фонда на конец планового периода, руб.

Экономико-математические методы позволяют найти количественное выражение взаимосвязей между финансовыми показателями и факторами, их определяющими. Эта связь выражается через экономико-математическую модель. Она представляет собой точное математическое описание экономического процесса, т.е. описание факторов, характеризующих структуру и закономерности изменения данного экономического явления с помощью математических символов и приемов (уравнений, неравенств, таблиц, графиков и т.д.). В модель включаются только основные (определяющие) факторы.

<sup>5</sup> См.: Файоль А., Эмерсон Г., Тейлор Ф., Форд Т. Управление - это наука и искусство. М., 1992.

Модель может строиться по функциональной или корреляционной связи. Функциональная связь выражается уравнением вида

$$Y = f(x),$$

где  $Y$  - показатель;

$x$  - факторы.

Корреляционная связь - это вероятностная зависимость, которая проявляется лишь в общем и только при большом количестве наблюдений. Корреляционная связь показывается уравнениями регрессии различного вида.

При расчете моделей планирования перво-степенное значение имеет определение периода исследования. Он должен быть таким, чтобы исходные данные были однородными. С одной стороны, если период исследования слишком мал, невозможно выявить общие закономерности. С другой стороны, нельзя брать слишком большой период, так как любые экономические закономерности непостоянны и могут существенно изменяться в течение длительного интервала времени. Поэтому для перспективного планирования используют годовые данные за 3-5 лет, а для текущего планирования - квартальные данные за 1 год.

Существует три альтернативные модели финансового планирования и прогнозирования: система алгебраических уравнений; модель линейного программирования; эконометрическая модель. Модель финансового планирования необходимо очень тщательно выбирать, поскольку последствия этого выбора для процесса финансового планирования и для будущего организации, территории очень велики.

Однако следует помнить, что любая финансовая модель лишь упрощенно выражает взаимозависимости между экономическими показателями. По смелому заявлению известных западных ученых Ричарда Брейли и Стюарта Майерса, "модели, в которых были бы учтены все сложности и невидимые препятствия, возникающие в процессе финансового планирования, никогда не появятся"<sup>6</sup>.

Действительно, полная точность финансовых планов недостижима: если бы это было возможно, то потребность в финансовом планировании значительно сократилась бы.

Прогнозный метод является одним из базисных при выработке стратегической линии. Прогнозирование представляет собой выработку на длительную перспективу изменений финансового состояния объекта в целом и его различных частей. Оно может осуществляться как

на основе экстраполяции прошлого в будущее с учетом экспертной оценки тенденции изменения, так и на основе прямого предвидения изменений (последний способ требует выработки у финансового менеджера интуиции и соответствующего мышления).

Прогнозирование не ставит задачу непосредственно осуществить на практике разработанные прогнозы (от греч. *prognosis* - предвидение). Данный метод заключается в разработке полного набора альтернативных финансовых показателей и параметров, позволяющих определить варианты развития финансового состояния объекта управления на основе наметившихся тенденций. Прогнозирование - не альтернатива плану, а часть общего процесса планирования, аналитическая основа плана.

Использование рассмотренных методов в финансовом планировании позволит обеспечить методологическое единство, а в итоге повысить качество финансового планирования на микро- и макроуровнях. Вместе с тем необходимо отметить, что роль отдельных методов на разных уровнях, в различных экономических, политических условиях может возрастать.

Например, в бюджетном планировании, как составной части финансового планирования, в последнее время широко используется программно-целевой метод.

Следует отметить, что данные методы являются основополагающими в финансовом планировании, они действуют в различных экономических условиях. Но в целях развития теории и практики финансового планирования, на наш взгляд, в планировании требуется использовать еще такие методы, как перманентный, вариантный, резервирования. Необходимость использования этих методов подтверждает практика бюджетного планирования последних лет.

Перманентный метод предполагает среднесрочное бюджетное планирование и взаимосвязь бюджетов во времени по доходным и расходным показателям. Перманентность в планировании - это гарантия бюджетной стабильности.

Что касается вариантного метода, то, на наш взгляд, бюджет баланса любого уровня должен составляться в двух вариантах. Это необходимо для защиты бюджетов, балансов изменения мировых цен на российские экспортные товары и от изменений в экономике внутри страны.

Функции государства будут реализованы максимально только в том случае, если они подкрепляются необходимыми бюджетными средствами. Чтобы сохранить такую ситуацию, исключить негативные последствия в экономике, влияющие на бюджетное финансирование, не-

<sup>6</sup> Брейли Р., Манере С. Принципы корпоративных финансов: Пер. с англ. М., 2003. С. 774.

обходимо, по нашему мнению, создавать на всех уровнях бюджетной системы бюджетные резервы.

Бюджетные резервы, на наш взгляд, обеспечивают гарантированное получение бюджетных средств хотя бы в минимальном объеме и частично защищают от роста налоговой нагрузки.

Итак, рассмотрены теоретические основы финансового планирования, которые, как уже отмечалось, являются в целом общими для всей системы планирования в стране. В основном они базируются на научных разработках российских ученых-экономистов. В то же время в ряде высокоразвитых государств накоплен определенный опыт в финансовом планировании и, в частности, в методологии планирования, согласно которой применяются нетрадиционные для нашей страны методы планирования.

В соответствии с принятой методологией планирования во многих странах используются три главных метода финансового планирования: автоматический, метод мажораций и минораций, метод непосредственной оценки.

Автоматический метод планирования основывается на переносе итогов исполнения бюджета по доходам и расходам за отчетный период в бюджет на новый период. Этот метод распространяется на отдельные статьи и разделы бюджета.

В основу метода мажораций и минораций закладывается статистическая обработка динамического ряда за 10-15 лет. Определяется тенденция ряда к росту или уменьшению, находится тренд, в соответствии с которым корректируются статьи доходов и расходов бюджета. Мажорацией называется тенденция к росту, минорацией - тенденция к уменьшению.

Метод непосредственной оценки в планировании базируется на изучении конъюнктуры. Путем непосредственной оценки бюджетные менеджеры прорабатывают варианты предполагаемой конъюнктуры и определяют оптимальную величину ожидаемых поступлений в бюджет и изменение расходов бюджета.

В отличие от преобладающего в настоящее время сметного планирования (на основе индексации сложившихся затрат по дробным позициям бюджетной классификации) программно-целевое бюджетное планирование исходит из необходимости направления бюджетных ресурсов на достижение общественно значимых и, как правило, количественно измеримых результатов деятельности администраторов бюджетных средств с одновременным мониторингом и контролем за достижением намеченных целей и результатов, а также обеспечением качества внутриведомственных процедур бюджетного планирования и финансового менеджмента.

Впервые представленные при формировании проекта федерального бюджета на 2004 г. доклады главных распорядителей средств федерального бюджета о результатах и планах (основных направлениях) деятельности позволили систематизировать цели и задачи федеральных органов исполнительной власти и получить практический опыт привязки отчетных и планируемых расходов к конечным измеримым результатам.

В настоящее время программно-целевое бюджетное планирование на федеральном уровне осуществляется в форме федеральных целевых программ, а также Федеральной адресной инвестиционной программы. Однако, несмотря на реализуемые в последнее время меры по более эффективному использованию преимуществ федеральных целевых программ, сложившиеся процедура и методология их разработки и реализации не полностью соответствуют требованиям программно-целевого метода планирования.

Данный метод в полной мере применим к ряду расходов, планируемых в настоящее время по сметному принципу. Расширение сферы его применения возможно и целесообразно не столько за счет увеличения количества федеральных целевых программ и (или) объемов их финансирования, сколько за счет преобразования в соответствии с установленными Правительством Российской Федерации принципами и требованиями сметных расходов, формируемых федеральными органами исполнительной власти, в ведомственные целевые программы, имеющие четкие цели, измеримые результаты, систему оценки, индикаторы их достижения и т.д.

Общими требованиями, предъявляемыми к бюджетным целевым программам, являются:

- четкая формулировка цели программы, соответствующей приоритетам государственной политики, полномочиям и сферам ответственности федеральных органов исполнительной власти;
- описание поддающихся количественной оценке ожидаемых результатов реализации программы, включая как непосредственные результаты (предоставление услуг определенного качества и объема), так и конечные результаты (эффект от предоставленных услуг для их получателей);
- наличие системы показателей для измерения результатов реализации программы (индикаторов экономической и социальной эффективности) и целевых значений каждого из таких показателей, необходимых и достаточных для предварительной (на этапе подготовки), теку-

шей (на этапе реализации) и завершающей (после завершения программы или ее этапа) оценки программы;

- обоснование потребностей в ресурсах для достижения цели и результатов программы, оценки внешних условий и рисков для реализации программы;
- определение системы управления реализацией программы, разграничения полномочий и ответственности различных единиц управления.

С точки зрения организации бюджетного процесса именно ведомственные целевые программы как основная форма реализации программно-целевого планирования имеют ряд существенных преимуществ, к числу которых относятся: четкая привязка к функциональной и ведомственной классификации и, как следствие, упрощение процедуры планирования и отчетности, сосредоточение ответственности за достижение результатов и полномочий по реализации программы у одного администратора, возможность ее преобразования в случае соответствия определенным критериям в федеральную целевую программу (подпрограмму).

Раскрывая методологические основы финансового планирования, необходимо определить сам объект финансового планирования – финансовые ресурсы.

Термин “финансовые ресурсы” широко используется как в теории, так и на практике применительно к государственному и частному секторам экономики. Однако до сих пор исследователи этих категорий не пришли к единому их толкованию. Вопросы сущности финансовых ресурсов рассмотрены во многих научных трудах советских ученых, среди которых необходимо выделить работы М.К. Шерменева, В.К. Сенчагова, Г.М. Точильникова, А.М. Бирман, В.П. Дьяченко. С переходом к рыночному основанию хозяйствования изучение сущности категории “финансовые ресурсы” продолжается, среди ученых по-прежнему нет единого мнения относительно их экономической сущности.

В рамках современной теории финансов можно выделить два подхода к категории финансовых ресурсов. Первый подход рассматривает финансовые ресурсы на макроуровне, т.е. трактует финансовые ресурсы расширительно, применяя ее ко всем группам экономических субъектов: государству, предприятиям и домашним хозяйствам. Сторонники второго подхода рассматривают финансовые ресурсы в узком смысле, исключительно на микроуровне, применительно к предприятиям.

В рамках первого подхода необходимо отметить следующие. В Современном финансово-

кредитном словаре финансовые ресурсы трактуются как совокупность денежных фондов предприятий, организаций, фирм, отраслей, регионов, ФПГ, государств. Финансовые ресурсы предприятия, например, это валюта его баланса.

Подобный подход разделяет и профессор А. Дробозина. Под финансовыми ресурсами она понимает “совокупность целевых фондов денежных средств государства и предприятий. Главным условием роста финансовых ресурсов является увеличение национального дохода.

Финансовые ресурсы страны отражаются в сводном финансовом балансе, составляемом Министерством экономики РФ. Они включают ресурсы государственной бюджетной системы, внебюджетных правительственных фондов и предприятий различных форм собственности (амортизацию и прибыль, остающуюся в их распоряжении)”<sup>7</sup>. По мнению автора, в современных условиях, когда фондовый характер финансовых ресурсов предприятий не является их отличительной чертой, такой подход значительно сокращает величину финансовых ресурсов.

Экономическая энциклопедия дает следующее определение финансовых ресурсов: это составная часть экономических ресурсов, представляющая собой средства денежно-кредитной и бюджетной системы, которые используются для обеспечения бесперебойного функционирования и развития народного хозяйства, расходуются на социально-культурные мероприятия, нужды управления и обороны. Данное определение, на наш взгляд, не отражает того факта, что в момент поступления финансовых ресурсов не всегда возможно определить направления их использования.

В “Очерках теории советских финансов”<sup>8</sup> финансовые ресурсы определены как выраженная в деньгах часть национального дохода, которая может быть использована государством (непосредственно или через предприятия) на цели расширенного воспроизводства и на общегосударственные расходы. При чрезвычайных обстоятельствах в качестве финансовых ресурсов могут выступать оборотные средства как часть созданного в прошлом национального достояния.

Наиболее верно, по нашему мнению, сущность финансовых ресурсов отражена в работе профессора М.В. Романовского. Он определяет

<sup>7</sup> Финансы. Денежное обращение. Кредит / Под ред. проф. А. Дробозиной. М., 1997. С. 469.

<sup>8</sup> Бирман А.М. Очерки теории советских финансистов: В 3 вып. Вып. 1. Сущность и функции финансов. М., 1968. С. 31.

финансовые ресурсы предприятия как “все ресурсы денежных средств, аккумулируемые предприятием для формирования необходимых ему активов в целях осуществления всех видов деятельности, как за счет собственных доходов, накоплений и капитала, так и за счет различного рода поступлений”<sup>9</sup>. В данном определении подчеркнута неразрывная связь между финансовыми ресурсами и ресурсами денежных средств, т.е. денежными ресурсами. Кроме того, значимым представляется наиболее широкая трактовка формирования и использования финансовых ресурсов, т.е. они могут формироваться за счет всех видов поступлений и расходоваться на осуществление всех видов деятельности.

Таким образом, очевидна неоднозначность трактовки современными учеными термина “финансовые ресурсы”.

На наш взгляд, категория “финансовые ресурсы” может применяться к любому экономическому субъекту как на микро-, так и на макроуровне, поскольку финансовые ресурсы являются материальными носителями финансовых отношений, а финансовые отношения объективно существуют между всеми экономическими субъектами. Субъектом финансовых ресурсов выступают государство, предприятия и домашние хозяйства. Кроме того, мы придерживаемся мнения профессора М.В. Романовского, который отождествляет финансовые ресурсы со всеми денежными ресурсами, имеющимися в распоряже-

нии предприятия. Такое же мнение нами выражено в статье “Сущность финансов: новые реалии”: “Любые денежные отношения - одновременно и финансовые отношения, а все денежные ресурсы (платежные, инвестиционные, кредитные, налоговые и т.д.) суть финансовые ресурсы... финансовые ресурсы - это вся совокупность денежных средств, которые потенциально могут быть использованы и используются для осуществления финансовой деятельности и выполнения финансовых (денежных) операций субъектами хозяйствования и органами государственной (муниципальной) власти и управления”<sup>10</sup>. Нам кажется очевидным, что в условиях глобальной экономики “современные бумажные деньги выступают финансовыми представителями полноценных денег, финансовыми ресурсами в их чистом виде...”<sup>11</sup>. Кроме того, “финансы как экономическая категория опосредуют денежные отношения в процессе движения финансовых ресурсов в частноправовой и государственно-правовой формах, образования и использования на этой основе частнохозяйственных и государственных доходов в результате приведения в действие финансовых инструментов и механизмов”<sup>12</sup>.

По нашему мнению, в целях изучения сущности финансовых ресурсов необходимо уточнить структуру финансовых отношений, материальным воплощением которых являются финансовые ресурсы. Именно в этом вопросе среди ученых нет единого мнения.

*Поступила в редакцию 10.03.2007 г.*

<sup>9</sup> Финансы предприятий: Учебник / Под ред. М.В. Романовского. СПб., 2000. С. 43.

<sup>10</sup> Барулин С.В., Ковалева Т.М. Сущность финансов: новые реалии // Финансы и кредит. 2004. № 5. С. 7.

<sup>11</sup> Ковалева Т.М. Бюджетная политика современной России и ее реализация на субфедеральном уровне: Дис. ... д-ра экон. наук. Саратов, 2003. С. 43-44.

<sup>12</sup> Там же.