

Методологические основы управления фондами денежных средств экономического субъекта

© 2011 В.Е. Павлович, К.А. Чередник
Международный институт рынка, г. Самара
E-mail: cka@almetsamara.ru

Рассмотрено место фондов в формировании потребностей экономического субъекта в финансах, дано системное описание фондов денежных средств, предложена схема влияния внешней среды на фонды денежных средств.

Ключевые слова: фонды, финансы, фонд как система.

Как известно, в широком понимании, финансы - это специфические хозяйственные отношения экономического субъекта, имеющие совокупность следующих признаков: распределительный характер, денежную основу и образование *фондов денежных средств*.

В современном финансовом словаре¹ даются следующие определения понятия "*фонд*" (от лат. *fundus* - основание):

1) *запас*, накопление денежных средств, денежный капитал;

2) денежные и материальные средства, *сосредоточенные в единую совокупность с целью* использования их для определенных целей (например, пенсионный фонд);

3) организация, учреждение, созданные для оказания содействия определенным видам деятельности, социальным группам людей (например, *благотворительные, научные, культурные фонды*).

Таким образом, к финансам относятся значения (1) и (2), и, следовательно, фонд определяется как: а) запас; б) накопление, создаваемое для определенных целей; в) денежные средства. Родовым признаком фонда будут характеристики "а" и "б" - запас, создаваемый для определенных целей; видовым - "в" - денежные средства как запасаемый объект.

Управление фондами строится на использовании родового и видового признаков данной экономической категории. Родовые признаки фондов обусловлены родовыми признаками запасов, а видовые - специфическими свойствами денег как запасаемого объекта и свойствами фонда как элемента особых экономических отношений - финансов. Финансы как особые экономические отношения выстраиваются экономическим субъектом исходя из его потребностей в фондах (рис. 1).

Основываясь на существующих классификациях запасов, возможно предложить следующие классификационные признаки фондов: например, по целям (текущие; подготовительные;

гарантийные: страховые и резервные; сезонные; спекулятивные), по видам деятельности предприятия (фонды операционной, инвестиционной и финансовой деятельности). Для каждого фонда в процессе деятельности можно выделить уровни: максимальный желательный, пороговый, текущий, гарантийный. По аналогии с запасами для каждого фонда можно определить затраты на образование, содержание и ликвидацию. Для каждого фонда следует установить временные параметры его функционирования.

Авторы считают, что в основу классификации следует поместить разделение фондов на две принципиально разные группы: фонды, *предназначенные для ликвидации задолженностей* (обязательств) данного экономического субъекта перед другими экономическими субъектами, и фонды, предназначенные для увеличения активов. Опираясь на определение финансов профессора В.В. Ковалева² (*финансы - это обобщенный термин, характеризующий совокупность финансовых объектов и способов управления ими в процессе функционирования экономики; финансовые объекты - это финансовые активы и обязательства*), можно заключить, что одни фонды необходимы для управления финансовыми обязательствами, а другие - для управления финансовыми активами.

С точки зрения управления финансами экономического субъекта, процесс образования фондов является вторичным по отношению к процессу разработки финансовой стратегии и финансовой политики. Организационно управление фондами предприятия оформляется через выделение под создаваемые фонды совокупности операционных/вспомогательных бюджетов и издание соответствующих распорядительных документов по предприятию.

Для осуществления своей финансово-хозяйственной деятельности промышленные предприятия вправе образовывать различные фонды денежных средств, если это происходит в соответ-

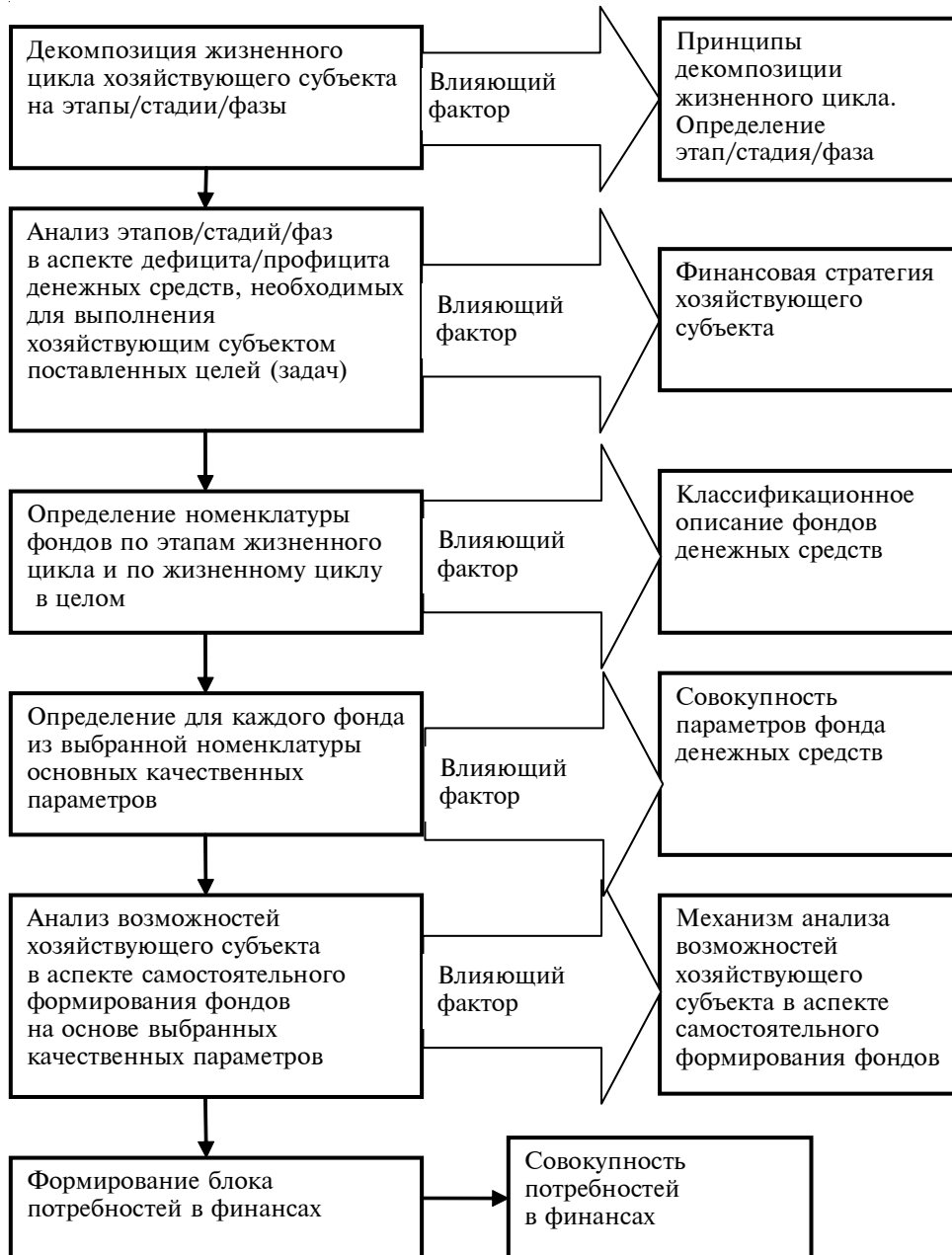


Рис. 1. Фонды в формировании потребностей экономического субъекта в финансах

ствии с действующим законодательством. Определение назначения, размеров, источников образования и порядков использования денежных фондов производится по решению акционерного собрания, совета директоров и т.д., оно отражено в уставе предприятия.

В экономической науке и практике наиболее полно проработаны проблемы образования и функционирования амортизационных фондов, фондов компенсации убытков от безнадежной к взысканию силами предприятия дебиторской задолженности, резервных/страховых фондов, однако в целом методологические и теоретические основы функционирования фондов как имма-

нентного элемента финансов экономического субъекта требуют своего развития.

Ряд фондов денежных средств образуется предприятиями в силу требований законов, другие зависят от решения учредителей и учетной политики предприятия. Финансовая служба определяет состав и структуру образуемых на предприятии фондов денежных средств, а также устанавливает целевые направления их расходования.

Поскольку методологической основой для анализа эффективности экономических систем является системный подход, эффективность функционирования фонда обусловлена тем, насколько



Рис. 2. Образование фондов денежных средств

ко он успешно решает поставленную перед ним задачу, являясь элементом финансов предприятия. Создание фонда немыслимо вне рамок финансов предприятия.

Предлагаемый авторами подход к образованию фондов денежных средств представлен на рис. 2.

Для фонда должны быть заданы правила функционирования и расходования, способ формирования (накопления), направления расходования, определены необходимые лицензионные и отчетные операции (здесь же и контрольные процедуры).

Инфраструктурное обеспечение фонда денежных средств составляют правовые основы фонда, технические средства, информационное обеспечение деятельности, кадровое обеспечение. Для совершенствования порядков формирования и использования денежных фондов, а также организации всей деятельности предприятий можно предложить применение различных прикладных компьютерных программ, позволяющих быстро и прозрачно производить нужные расчеты, подготавливать финансовую отчетность, осуществлять финансовый анализ деятельности предприятия. Использование таких программ оградит от многих ошибок, облегчит контроль над деятельностью предприятия. Организация при работе с фондами имеет возможность выбирать наиболее выгодные способы осуществления финансовых

операций, обеспечивающие желаемую величину прибыли и показатели финансовой устойчивости предприятия. Предписания действующих нормативных документов при этом можно разделить на одновариантные (нормативные документы устанавливают однозначный порядок осуществления конкретных операций, обязательный для всех организаций) и многовариантные (нормативные документы содержат несколько вариантов осуществления каких-либо финансовых операций).

Иногда нормативные документы вообще не содержат конкретных предписаний по ведению финансовой политики предприятия. В данном случае организация может самостоятельно разработать соответствующие способы для осуществления своей деятельности по образованию и использованию фондов.

Дадим системное описание фонда денежных средств в соответствии со схемой методологического подхода И.В. Блауберга - В.Н. Садовского - Э.Г. Юдина³.

$$\text{СистП} = \{W, MЭ, СВС, ОТН, СВS, (\text{Str}(\text{Org})), (ier), E, G, B, I\},$$

где W - целостность системы;

MЭ - множество членений системы на элементы;

СВС - свойства системы;

ОТН - отношения системы с другими системами;

CBS - связи системы с другими системами;
Str (Org) - структура (организация) системы;
ier - иерархия строения системы;
E - взаимоотношения системы со средой;
G - цели системы и ее подсистем;

В - описание поведения системы, включая ее развитие;
I - информационный аспект системы.
Результаты системного описания представим в таблице.

Системное описание фонда денежных средств

№ п/п	Элемент	Описание
1	W	Целостность фонда как системы проявляется в поиске минимальной совокупности элементов, обеспечивающих заданное функционирование фонда
2	МЭ	Элементный состав фонда должен находиться в диалектическом единстве с его функциональным составом
3	CBS	Свойства фонда как системы проявляются через его способность удовлетворять поставленным целям и через его системные особенности, определяющие затраты предприятия на его содержание
4	ОТН	Отношения фонда с другими фондами, формируемыми предприятием, проявляются в разработанном порядке очередности наполнения и расходования; отношения фонда с предприятием оформляются через соответствующие внутренние документы и через бюджеты
5	CBS	Фонд как элемент системы финансов предприятия связан: - с источниками наполнения; - с местом размещения (хранения); - с инфраструктурным обеспечением финансов; на обеспечение его функционирования предприятие расходует определенные ресурсы
6	Str	Структуризация фонда производится в соответствии с его элементным составом
7	ier	Фонд входит как элемент в систему финансов предприятия
8	E	Взаимоотношения фонда денежных средств как системы со средой проявляются через способ размещения денежных средств, через отчетные операции, связанные с функционированием фонда
9	G	Фонд денежных средств создается всегда с определенной целью
10	B	Правила функционирования фонда содержат описание жизненного цикла, права расходования, способ наполнения и размещения, направления расходования. Фонд имеет следующие стадии жизненного цикла: создание, наполнение, расходование, ликвидация; при этом внутри жизненного цикла возможно существование нескольких циклов "наполнение - расходование"
11	I	Информационный аспект фонда составляют: - совокупность его параметров и способов их доведения до лиц, принимающих решение; - информация для проведения отчетных операций

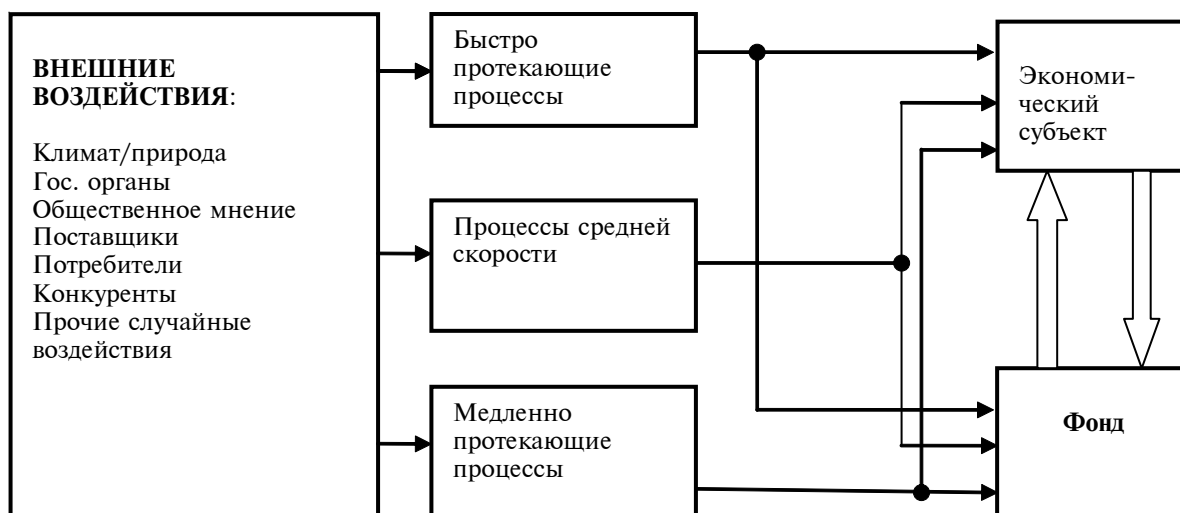


Рис. 3. Влияние внешней среды на фонд

Рассмотрим некоторые вышеприведенные аспекты системного описания фонда подробнее.

Структура фонда зависит от выбираемого способа размещения: в чем (денежные средства/ценные бумаги /драгметаллы; наличные /безналичные денежные средства; моно/мультивалютный фонд) и где (касса/расчетный счет предприятия; один /несколько финансовых институтов; в России /за рубежом) размещается фонд. Выбранная структура фонда обуславливает его устойчивость к воздействиям внешней среды.

Взаимоотношения фонда с внешней средой (которой для фонда является и экономический субъект, инициирующий его создание, и экономические субъекты, в которых он размещен) проявляются во влиянии внешней среды не только на фонд, но и на экономические субъекты. На

начальном этапе исследований это может быть представлено в виде схемы (рис. 3). Все процессы, воздействующие на экономический субъект и фонд со стороны внешней среды, предлагается разделить по скорости влияния (медленные, средней скорости, быстропротекающие). Задача выявления и мониторинга данных процессов может быть отнесена к прикладным задачам стратегического менеджмента и решена известными способами.

¹ Финансовый словарь / А.А. Благодатин, Л.Ш. Лозовский, Б.А. Райзберг. М., 2002.

² Проблемы методологии системного исследования / под ред. И.В. Блауберга, В.Н. Садовского, Э.Г. Юдина. М., 1970.

³ Там же.

Поступила в редакцию 03.12.2010 г.