

Системный взгляд на экономическое содержание категории «финансовый механизм»

В.В. Петрушевская

Государственное образовательное учреждение

высшего профессионального образования

«Донецкая академия управления и государственной службы

при Главе Донецкой Народной Республики»

83015, Донецкая Народная Республика, г. Донецк, ул. Челюскинцев, 163а

Н.А. Броварь

Донецкий национальный университет,

283001, Донецкая Народная Республика,

г. Донецк, ул. Университетская, 24

Аннотация. В статье исследованы современные теоретико-методические подходы к научной категории «финансовый механизм». Развитие концептуальных положений финансовой науки в части дополнения и уточнения указанной финансово-экономической категории позволило авторам сформировать собственное видение такого системного явления, как «финансовый механизм».

Ключевые слова: финансовый механизм, финансовые отношения, денежные потоки, финансовый рычаг, хозяйственная деятельность, рыночная среда.

Systematic view of the economic content of the «financial mechanism» category

V.V. Petrushevskaya

Public educational establishment of higher professional education

«Donetsk Academy of Management and Public Administration

under the Head of the Donetsk People's Republic»,

83015, Donetsk People's Republic, Donetsk, Chelyuskintsev St, 163a

N.A Brovar

Donetsk National University,

283001, Donetsk People's Republic, Donetsk, Universitetskaya St, 24

Abstract. The article explores the modern theoretical and methodological approaches to the scientific category «financial mechanism». The development of the financial science's conceptual provisions as for supplementing and clarifying the specified financial and economic category allowed the authors to form their own vision of such a systemic phenomenon as «financial mechanism».

Keywords: financial mechanism, financial relationships, cash flows, financial leverage, economic activity, market environment.

Актуальность и постановка проблемы. Формирование эффективного организационно-экономического механизма финансового обеспечения хозяйственной деятельности субъектов экономики требует четкого определения в нем места и функций финансового механизма.

Анализ последних исследований и публикаций. Отдельные концептуальные аспекты функционирования финансового механизма освещаются с позиций теории финансов в трудах отечественных и зарубежных ученых. Однако необходимо отметить, что большинство исследований финансового механизма сосредоточено на роли государства в его формировании. Наряду с этим с позиций экономики и управления предприятиями категория «финансовый механизм» является недостаточно исследованной, что порождает много дискуссионных вопросов и препятствует формированию научно обоснованного организационного механизма финансового обеспечения хозяйственной деятельности субъектов экономики.

Дискуссионными в настоящее время остаются вопросы: раскрытия содержания и функций финансового механизма с позиций экономики; внутреннего строения (структуры) финансового механизма; позиционирование финансового механизма относительно системы управления финансовыми ресурсами субъектов экономики (т.е. является финансовый механизм составной частью такой системы или элементом внешней среды); позиционирование финансового механизма по отношению к финансовому менеджменту предприятия и разграничения их функций в системе управления финансовыми ресурсами предприятия; существование отдельных финансовых механизмов (на уровне государства, региона и субъектов хозяйствования).

Целью статьи является формирование авторского концептуального взгляда на экономическое содержание категории «финансовый механизм» путем нахождения ответов на указанные вопросы.

Изложение основного материала исследования. В научной литературе принято глобально выделять два концептуальных подхода к раскрытию содержания финансового механизма.

Первый подход заключается в том, что под финансовым механизмом понимают функционирование самих финансов предприятий. Материальным отражением финансовых отношений являются денежные потоки. Организация этих потоков, порядок их осуществления происходит по определенным правилам, определенным направлениям, что и характеризует финансовую «технику». Такой подход к определению финансового механизма отражает внутреннюю организацию функционирования финансов предприятий.

Второй подход к рассмотрению понятия «финансовый механизм» заключается в том, что его понимают как совокупность методов и форм, инструментов, приемов и рычагов влияния на состояние и развитие экономики. Данный подход отражает внешнее воздействие функционирования финансов, характеризует финансы как решающий фактор влияния аппарата управления на экономическое состояние субъектов экономики.

Однако проведенный детальный анализ имеющихся дефиниций дал нам возможность расширить существующую теорию финансов и выделить шесть концептуальных подходов к пониманию сущности финансового механизма, которые встречаются с большей или меньшей детализацией в современной научной литературе (рис. 1).

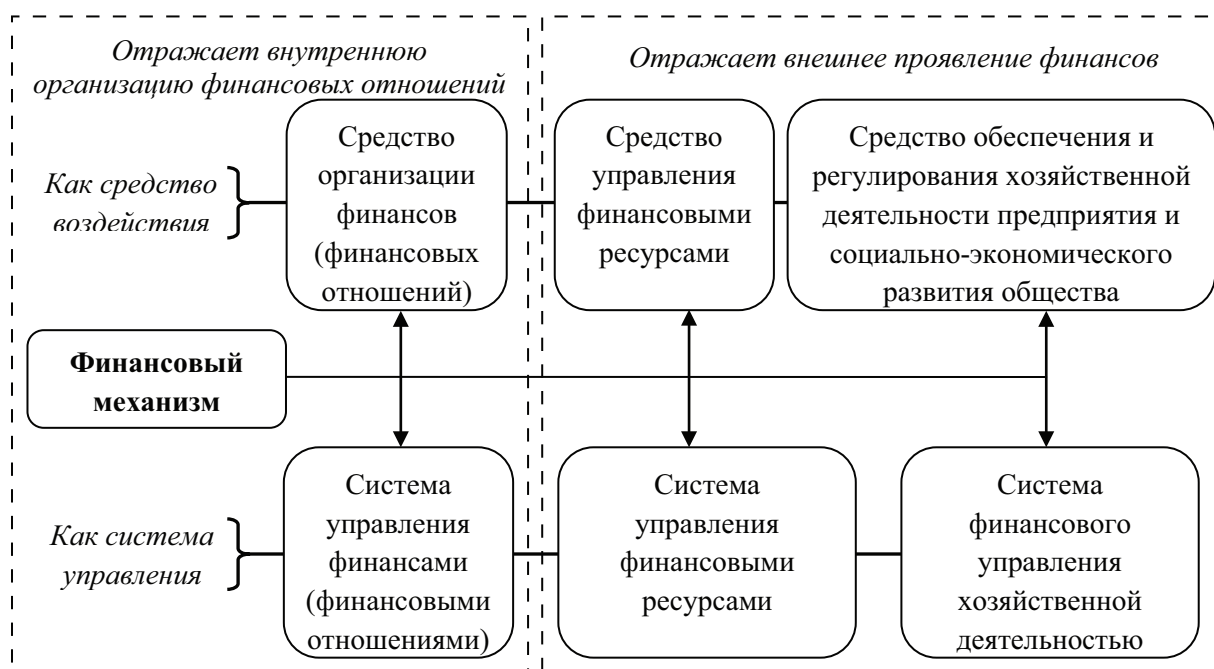


Рис. 1. Классификация концептуальных подходов к раскрытию экономического содержания финансового механизма

С учетом этимологии термина «механизм», который в переводе с греческого языка означает орудие, устройство, в финансово-экономической литературе под финансовым механизмом понимается:

- средство организации финансов (или финансовых отношений) как на уровне национального хозяйства, так и на уровне отдельных его субъектов (государства, отрасли, предприятия);
- средство управления финансовыми ресурсами;
- средство обеспечения и регулирования хозяйственной деятельности предприятия, экономического и социального развития общества;
- система управления финансами (финансовыми отношениями);
- система управления финансовыми ресурсами;
- система финансового управления хозяйственной деятельностью.

Таким образом, можно констатировать, что в основу концептуализации понятия «финансовый механизм» отдельными авторами заложена не только природа его функционирования (внутренняя или внешняя), а также его понимание как системы управления в целом или как ее элемента (средства, устройства, то есть буквально механизма). Кроме того, взгляды авторов также расходятся относительно объекта воздействия, которое осуществляется финансовым механизмом. Таким объектом у разных авторов признаются финансовые ресурсы, финансовые отношения, финансовая или хозяйственная деятельность.

Осуществим критическую оценку указанных подходов и начнем с тех, в которых финансовый механизм рассматривается как система управления.

Финансовый механизм как систему управления финансами в своих работах определяет, в частности, Сенчагов В.К. [1, 2]. Автор характеризует финансово-кредитный механизм как взаимосвязанную систему методов финансово-кредитного планирования, финансово-кредитных рычагов и форм организации управления финансами и кредитом. Крамаренко Г.А. и Черная Е.Е. [3] в составе финансового механизма как системы управления финансами выделяют две подсистемы: управляющую (субъект управления) и управляемую (объект управления, к которому относят как финансовые отношения, так и финансовые ресурсы и их источники).

Вышеупомянутые недостатки присутствуют также в подходе к пониманию сущности финансового механизма как системы управления финансовыми ресурсами в трудах Ковалева В.В. [4], который понимает под финансовым механизмом систему организации, планирования и использования финансовых ресурсов. В состав финансового механизма автором отнесены финансовые инструменты, финансовые приемы и методы, а также системы, обеспечивающие реализацию механизма (кадровое, правовое, нормативное, информационное, техническое, программное обеспечение). По нашему мнению, если опираться на приведенные определения, то осложняется возможность разграничения финансового механизма, финансового менеджмента и финансового обеспечения.

Учитывая обнаруженные неточности, мы вынуждены не согласиться с концептуальным определением финансового механизма как системы управления. Аргументируем свою позицию, опираясь на результаты исследований Бланка И.А. [5, 6], в работах которого финансовый менеджмент определяется как система принципов и методов разработки и реализации управленческих решений, связанных с формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов.

Принципа разграничения финансового менеджмента и финансового механизма в своих работах также придерживаются Улина С.Л., рассматривая их как отдельные элементы финансового управления [7].

Учитывая вышесказанное, мы не имеем оснований признавать финансовый механизм системой управления финансами или финансовыми ресурсами, или хозяйственной деятельностью; отождествлять финансовый механизм с финансовым менеджментом; признавать элементы финансового менеджмента подсистемами в составе финансового механизма.

Наряду с этим вышеприведенные результаты наших исследований дают нам все основания рассматривать финансовый механизм как средство реализации определенного управленческого воздействия в соответствии со вторым концептуальным подходом, указанным выше (рис. 1).

Как средство организации финансов финансовый механизм определен в работе Дробозиной Л.А. [8]. Данную категорию автор исследует на основе системного подхода, понимая под финансовым механизмом систему установленных государством форм, видов и методов организации финансовых отношений.

Как средство управления финансовыми ресурсами рассматривает финансовый механизм ряд российских ученых. В частности, Базарова Г.В. указывает, что «объектом финансового механизма являются финансовые денежные ресурсы (целевые денежные фонды)» [9]. Иваницкий В.П. и Мельникова Е.И. определяют финансовый механизм как совокупность форм и методов формирования и использования хозяйствующими субъектами легальных денежных фондов для обеспечения их функций [10].

Подытоживая вышеприведенные подходы к раскрытию содержания финансового механизма, мы считаем их взаимодополняющими, учитывая также их разный уровень исследований. Так, первый из подходов является чисто финансовым и отражает внутреннюю организацию финансовых отношений. Второй подход является адаптированным к исследованиям на уровне управления финансовыми ресурсами с позиций экономики и управления предприятиями. Третий подход обеспечивает учет влияния финансов в исследованиях общего управления предприятиями, отраслями, регионами и на макроуровне.

По нашему мнению, сочетание всех трех подходов в единый подход возможно при условии верного определения структуры финансового механизма.

Опираясь на результаты анализа финансово-экономической литературы, констатируем, что управляющее воздействие финансового механизма реализуется с использованием финансовых инструментов.

Кроме того, придерживаемся мнения, что государственное финансовое регулирование основано на применении инструментов и рычагов, которые способны стимулировать или сдерживать хозяйственную деятельность субъектов экономики. Наряду с этим мы должны отметить, что макроэкономический уровень исследований, проведенных отдельными авторами, приводит к сосредоточению их внимания на инструментах и рычагах финансового механизма как инструментария исключительно метода финансового регулирования, тогда как финансовое обеспечение определенным образом отделено от такого инструментария и связывается в указанных работах исключительно с формами финансирования (самофинансирование, кредитование, бюджетное финансирование и т.п.). Мы не можем согласиться с таким подходом, учитывая, что финансирование – это лишь один из видов широкого спектра финансовых отношений, которые генерируются и регулируются инструментами финансового механизма. Кроме того, финансовое обеспечение как метод финансового управления должно охватывать не только процессы мобилизации финансовых ресурсов, но и их распределение, использование и формирование, что является внешним проявлением таких видов финансовых отношений, как резервирование (в том числе страхование), налогообложение, ценообразование, осуществление расчетов, получение доходов, тазаврация прибыли и тому подобное. Таким образом, мы считаем, что финансовое обеспечение хозяйственной деятельности как метод финансового управления также базируется на использовании финансовых инструментов.

Отдельные авторы в структуре финансового механизма вообще не выделяют финансовые инструменты, а управляющее воздействие на финансовые ресурсы связывают исключительно с действием финансовых рычагов. При этом в состав рычагов относят: прибыль, доход, амортизационные отчисления, цену, налоги, арендную плату, финансовые санкции, проценты, целевые денежные фонды, паевые взносы, инвестиции, формы расчетов, виды кредитов, дисконт, валютные курсы. Мы вынуждены отметить в вышеперечисленных категориях как финансовые инструменты, так и встроенные в них рычаги регулирования (например, налоги и финансовые санкции или виды кредитов и проценты за кредит).

В то же время обоснованной мы считаем неразрывную связь действия хозяйственных методов с использованием инструментов и встроенных в них рычагов. Инструменты можно определить как тактические средства, применяемые для методов влияния на выполнение определенных задач. Инструменты несут конкретную на-

грузку и имеют четко определенную сферу применения. Рычаги действуют в пределах отдельного инструмента. От заложенных параметров рычагов зависит действенность метода и инструмента.

Несмотря на распространение в научных кругах тенденции признания финансовых инструментов элементами финансового механизма, единый взгляд на сущность финансовых инструментов до сих пор неработан, хотя пройден определенный эволюционный путь в трактовке этого понятия. Так, сначала было распространено довольно упрощенное определение, согласно которому выделялись три основные категории финансовых инструментов: денежные средства, кредитные инструменты (облигации, кредиты, депозиты) и способы участия в уставном капитале (акции, паи). С развитием рынков капитала и появления новых видов финансовых активов, обязательств и операций с ними терминология все более уточнялась, в частности появилась необходимость отделения собственно инструментов от тех элементов, с которыми этими инструментами манипулируют или которые лежат в основе того или иного инструмента, то есть от финансовых активов и обязательств.

Сейчас одно из наиболее обобщенных определений категории «финансовый инструмент» нашло отражение в международном стандарте бухгалтерского учета IAS 32 «Финансовый инструмент – это любой договор, который приводит к возникновению финансового актива у одного предприятия и финансового обязательства или инструмента капитала у другого субъекта хозяйствования» [11].

Мы понимаем под финансовым инструментом определенный алгоритм, имеющий форму договора (контракта), по которому между субъектами экономики возникают финансовые отношения, внешним проявлением которых является мобилизация, распределение, использование, формирование финансовых ресурсов.

Финансовые инструменты формируются рыночной средой для удовлетворения экономических интересов определенных групп субъектов экономики. Способ применения каждого инструмента определяется его собственной структурой, элементы которой после закрепления соответствующих норм в нормативно-правовой базе приобретают характер рычагов регулирования, которые, с одной стороны, обусловлены экономической природой такого инструмента, а с другой – могут активно влиять на характер действия инструмента.

Государственное финансовое управление хозяйственной деятельностью базируется на манипулировании финансовыми рычагами как стимулами или санкциями. Методы, которыми в этом аспекте действует государство, определяются уровнем национальной финансовой культуры. Управление финансовыми ресурсами на уровне предприятия основано на принятии и реализации решений по оптимальному выбору финансовых инструментов для решения поставленных задач исходя из параметров заложенных в каждом инструменте рычагов и в соответствии с уровнем финансовой культуры предприятия.

Комбинации финансовых инструментов, применяемых определенным образом, создают формы финансового обеспечения (самофинансирование, кредитование, внешнее, в том числе бюджетное финансирование), каждая из которых несет регулирующий потенциал, который в большей или меньшей степени, медленно или более динамично влияет на процессы и результаты хозяйственной деятельности предприятия.

Отметим, что кроме финансовых инструментов, с помощью которых финансовый механизм осуществляет управляющее воздействие, в его состав также должны быть включены финансовые индикаторы как средства оценки такого влияния. Структурно-логическая схема функционирования финансового механизма как элемента системы управления финансовыми ресурсами предприятия приведена на рис. 2.

Приведенная конструкция финансового механизма не обременена организационными структурами и соответствующими им функциями планирования, учета, контроля, анализа и тому подобное. Ограничение структуры финансового механизма только инструментами и индикаторами позволяет воспринимать его исключительно как средство, устройство, осуществляющее непосредственное влияние на определенный объект. Что касается определения объекта такого влияния, то, по нашему мнению, отдельные вышеупомянутые подходы – взаимодополняющие и могут быть объединены в единый методологический подход, согласно которому финансовый механизм можно одновременно признать средством практической реализации финансовых отношений в финансовой деятельности предприятия; средством реализации управленческих решений по формированию, распределению и использованию финансовых ресурсов; средством реализации влияния финансов на хозяйственную деятельность предприятий (другими словами – средством реализации финансового управления хозяйственной деятельностью).



Рис. 2. Структурно-логическая схема функционирования финансового механизма

Нашу позицию мы аргументируем так. Финансовый механизм генерирует финансовые отношения, внешним проявлением которых является движение финансовых ресурсов. Итак, финансовый механизм приводит в движение финансовые ресурсы. В свою очередь, финансовые ресурсы являются неотъемлемой составной частью хозяйственной деятельности предприятий. Соответственно, финансовый механизм реализует влияние финансов на хозяйственную деятельность предприятий.

При этом мы акцентируем на функции финансового механизма, которая состоит исключительно в обеспечении необходимым инструментарием непосредственной реализации финансовых отношений или имплементации управленческих решений, принятых в системе финансового менеджмента. В то же время подготовка и принятие соответствующих решений реализуются путем выполнения финансовым менеджментом (как управляющей системой) функций планирования, учета, контроля, анализа, а также функций формирования организационной и информационной структур финансовой службы предприятия. Учитывая это, мы должны признать финансовый механизм и финансовый менеджмент отдельными подсистемами в системе управления финансовыми ресурсами предприятия. Но при этом нам хотелось бы обратить особое внимание на статус финансового механизма во внутренней среде предприятия. С одной стороны, финансовый механизм работает «внутри» предприятия как механическое средство, «виртуальное оборудование», средствами которого происходит трансформация финансовых ресурсов. С другой стороны, финансовый механизм не может не быть признан элементом внешней (по отношению к предприятию) среды. Аргументируем нашу позицию так. Достаточно обоснованным на основе теории финансов является тот факт, что финансовые отношения пронизывают всю национальную экономическую систему, поэтому совокупность таких отношений признается финансовой системой. Субъектами финансовых отношений являются, по крайней мере, два экономических субъекта (предприятие и государство или предприятие и банк и т.д.), что приводит к одновременному применению несколькими субъектами одного финансового механизма для реализации финансовых отношений и генерирования, таким образом, движения финансовых ресурсов.

Подытоживая вышесказанное, мы вынуждены не согласиться с позицией, при которой выделяют отдельно финансовые механизмы предприятий, домохозяйств, государства или финансовый механизм страхования, бюджетный финансовый механизм и тому подобное.

Мы придерживаемся мнения, что финансовый механизм, сформированный внешней рыночной средой и закреплённый государством в форме нормативно-правовой базы, является единственным универсальным инструментом для всех субъектов экономики и интегрирующим элементом систем управления их финансовыми ресурсами (рис. 3).

Как подсистема в системе управления финансовыми ресурсами финансовый механизм имеет функциональные связи с другими ее подсистемами. Так, уровень финансовой культуры предприятия определяет спектр финансовых инструментов и индикаторов, которые должны использоваться.

Подсистема финансового менеджмента организует и реализует использование указанных элементов финансового механизма. Подсистема финансовых ресурсов подвергается воздействию инструментов финансового механизма.



Рис. 3. Финансовый механизм как интегрирующий элемент систем управления финансовыми ресурсами

Аналогичные функциональные связи можно выделить между финансовым механизмом и другими элементами в системах управления финансовыми ресурсами любого субъекта экономики (государства, финансовых учреждений).

Кроме того, со стороны финансовых учреждений и государства финансовый механизм испытывает формирующее влияние, поскольку финансовые инструменты создаются на финансовом рынке для удовлетворения потребностей общества в финансовых ресурсах. Роль государства при этом сводится к «узакониванию» финансовых инструментов и осуществлению контроля за соблюдением порядка их создания и использования субъектами финансовых отношений.

Выводы по данному исследованию и направления дальнейших разработок в данном направлении. По результатам проведенного исследования имеющихся теоретико-методологических подходов к сущности финансового механизма нами сформировано собственное видение основных концептуальных аспектов его организации и функционирования.

1. Финансовый механизм можно одновременно признать средством практической реализации финансовых отношений в финансовой деятельности предприятия; средством реализации управленческих решений по формированию, распределению и использованию финансовых ресурсов; средством реализации влияния финансов на хозяйственную деятельность субъектов экономики.
2. Влияние финансового механизма имеет как количественную, так и качественную определенность, поскольку финансы (как экономические отношения) выполняют свои функции (распределения, регулирования и контроля) одновременно. Соответственно, использование финансового механизма для реализации влияния на хозяйственную деятельность субъектов экономики предусматривает методы финансового обеспечения и финансового регулирования, которые неразрывно связаны и реализация одного из них предусматривает одновременную реализацию другого.
3. В методологии финансовый механизм целесообразно изучать как систему, элементами которой являются финансовые инструменты (влияющие на финансовые ресурсы) со встроенными рычагами и индикаторами (с помощью которых такое влияние оценивается).
4. В системе управления финансовыми ресурсами предприятия финансовый механизм является отдельной подсистемой, функция которой заключается в непосредственной реализации управленческого воздействия.
5. Понятия финансового механизма и финансового менеджмента не являются тождественными, поскольку мы понимаем их как отдельные подсистемы в системе управления финансовыми ресурсами. Финансовый менеджмент – это управляющая система, в которой принимаются и реализуются решения по управленческому воздействию. Финансовый механизм при этом является только средством реализации указанного влияния.
6. Функционирование финансового механизма в системе управления финансовыми ресурсами субъектов экономики происходит под влиянием остальных подсистем этой системы, а также внешних факторов, обусловленных функционированием государства и рынка.
7. Под финансовым механизмом понимается составная часть хозяйственного механизма, единый для всей финансовой системы государства инструментарий. С учетом указанного считаем неуместным выделять в отдельные финансовые категории финансовые механизмы предприятий, домохозяйств, государства или финансовый механизм страхования, бюджетный финансовый механизм и тому подобное.

Список литературы

- [1] Сенчагов В.К. Цели, приоритеты, риски модернизации финансовой системы России / В.К. Сенчагов // Федерализм. 2012. № 2. С. 7–30.
- [2] Сенчагов В.К. Экономика, финансы, цены: эволюция, трансформация, безопасность / В.К. Сенчагов. – Москва: Анкил, 2010. 1120 с.
- [3] Крамаренко Г.А. Финансовый менеджмент: [учебник] / Г.А. Крамаренко, Е.Е. Черная – К.: Центр учебной литературы, 2009. 520 с.
- [4] Ковалев В.В. Финансовый анализ / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2000. 336 с.
- [5] Бланк И.А. Управление формированием капитала / И.А. Бланк. – М.: Омега-Л, Ника – Центр, Эльга, 2016. 510 с.
- [6] Бланк И.А. Управление финансовыми ресурсами / И.А. Бланк. – М.: Омега-Л, 2017. 158 с.
- [7] Улина С.Л. Подходы к формированию системы финансового менеджмента в России. 2001. № 2 / С.Л. Улина [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.cfin.ru/press/management/2000-2/08.shtml>.
- [8] Финансы. Денежное обращение. Кредит: [учебник] / Под ред. Л.А. Дробозиной. – М.: ЮНИТИ, 1999. 479 с.
- [9] Базарова Г.В. Финансовый механизм управления промышленностью (в условиях экономического эксперимента) / Г.В. Базарова. – М.: Финансы и статистика, 1985. 144 с.
- [10] Иваницкий В.П. Механизм инвестирования сбережений населения: [монография] / В.П. Иваницкий, Е.И. Мельникова. – Челябинск: ЮУрГУ, 2002. 254 с.
- [11] Deloitte. IAS 32 – Financial Instruments: Presentation. URL: <https://www.iasplus.com/en/standards/ias/ias32> (accessed date: 18.05.2020).