

УДК 330.142

ФИНАНСОВЫЕ АСПЕКТЫ СУЩНОСТИ ЧЕЛОВЕЧЕСКОГО КАПИТАЛА

канд. экон. наук, доц. В.В. БОГАТЫРЕВА
(Полоцкий государственный университет)

Рассмотрено экономическое содержание понятий «капитал», «финансы», «менеджмент», «финансовый менеджмент». Исследовано становление понятия «человеческий капитал». Проведен критический анализ концепций роли кадров в производстве. Обосновано влияние (участие в создании добавленной стоимости) человеческого капитала. Определена необходимость оценки степени участия посредством механизма мотивации работника за качественно выполненный «труд» в целях обеспечения участия всех субъектов производственно-хозяйственной деятельности в распределении дохода согласно степени их вклада. Обоснована проблема рассмотрения человеческого капитала в системе финансового управления. Рассмотрено финансовое управление человеческим капиталом как одна из целей финансового менеджмента. Рассмотрена сущность теорий, связанных с постановкой целей организации (теории управления, бихевиористическая теория, теории информации и агентов). Определено место человеческого капитала в управляемой подсистеме системы управления финансами – с одной стороны; в управляющей подсистеме – с другой.

Введение. В настоящее время наблюдается важнейшая закономерность, определяющая тенденции развития экономики и мирового сообщества. Сущность, которой заключается во все более возрастающей роли человека в обществе и его капитала в экономике.

Сегодня изменились способы создания продукта. Знания и способности человека признаны одним из основных факторов создания стоимости. Неоспоримым является утверждение, что человек, а не машина – элемент, обладающий не только способностью производить стоимость, но и управлять (регулировать) ее величину. Все остальные факторы – деньги, средства труда, предметы труда абсолютно инертны. Они ничего не произведут пусть даже без самого неквалифицированного рабочего.

Сегодня многие ученые исследуют различные аспекты человеческого капитала: определяют и уточняют экономическое содержание, рассматривают в рамках концепции управления персоналом и др. Однако никто не исследует финансовые аспекты этой экономической категории.

Основная часть. Экономисты различных научных школ понятия «капитал» и «человеческий капитал» трактовали и трактуют по-разному. Чтобы глубже проанализировать сущность человеческого капитала, необходимо проанализировать экономическое содержание понятия «капитал». Так, именно с понятием «капитал» тесно связан процесс капитализации, который будет рассмотрен в контексте стоимости способностей и навыков человека.

Проследим становление понятия «капитал» со времен меркантилизма до современности. Меркантилисты определяли капитал как деньги (золото, серебро), находящиеся в сфере обмена. Представители этого научного течения полагали, что только торговый капитал приносит и товары, и доход.

Так, торговый капитал был положен в основу трактовки понятия «капитал». Физиократы определяли «капитал» как богатство, которое является результатом вложенного труда. В данном случае, как видим, уже четко просматривается роль человека – участника трудовой деятельности, а капитал анализируется с позиции производства.

Классическая школа политэкономии (А. Смит, Дж.С. Миль, Ж.Б. Сей) определяет капитал как накопленные запасы, от использования которых предполагается получить доход. Представители этой школы обратили внимание на роль человека как собственника труда, как отдельную категорию стоимости. Ж.Б. Сей впоследствии сформировал теорию факторов производства, в которой особое место уделено фактору «труд», а также обосновал необходимость управления собственником величиной и направлениями развития капитала [1, 2].

Следующим этапом развития науки о капитале стала разработка К. Марксом теории стоимости. Маркс считал капиталом самовозрастающую стоимость, которая приносит дополнительную стоимость. Он отрицал теорию меркантилизма, определяя «капитал» не как деньги, а как отношения, в результате которых у собственника производства появляется возможность присвоить часть неоплаченного труда наемных работников, и рассматривал рабочую силу как часть капитала, которая становится капиталом после продажи полезного труда капиталисту [3, с. 177].

Классическая модель строения и оборота капитала по Марксу выглядит следующим образом [3, с. 174]:

$$\begin{array}{c} P \\ / \\ D - T \dots P \dots T1 - D1, \\ \backslash \\ Cn \end{array}$$

где D – деньги, вложенные в производство; T – купленные на них товары; P – рабочая сила; Cn – средства производства; P – сам процесс труда; $T1$ – созданные новые вещные продукты; $D1$ – вырученные от их продажи новые деньги.

Так, марксизм отражает несовершенство трудовых отношений между нанимателем и наемным работником, выражающееся в отсутствии возможности у работника участвовать в распределении заработанного дохода. К. Маркс особое место отводил проблеме социально-экономического участия человека в процессе производства, однако рассматривал человека лишь как рабочую силу в составе основного капитала, способную участвовать в процессе производства. При рассмотрении работника в качестве рабочей силы такой наемный работник получает эквивалент стоимости своей рабочей силы, а не эквивалент произведенного продукта.

Современные трактовки понятия «капитал» также разнообразны. Приведем некоторые из них:

- капитал – один из четырех основных факторов производства, представленный всеми средствами производства, который произведены людьми для того, чтобы с их помощью производить другие товары и услуги. Вместе с капиталом в ряду факторов производства расположены труд, земля, природные ресурсы [4, с. 13];

- капитал – это общественные, производственные отношения, с помощью которых присваивается произведенная работой добавочная стоимость, которая используется капиталом для собственного самовозрастания [5, с. 319];

- капитал – это совокупность благ, которые имеет в своем распоряжении человек (или которые он может использовать) и которые являются природной энергией в различных формах, человеческие способности (знания, навыки), и материализованный труд, и интеллект, т.е. трудовые блага, ранее произведенные человеком в виде материальных средств, ресурсов и информации [6, с. 12];

- капитал – это экономическая категория; произведенные человеком ресурсы, которые используют для производства товаров и услуг и приносят доход. Капитал выступает в виде денежного капитала (реального капитала); на уровне предприятия капитал – вся сумма материальных благ (вещей) и денежных средств, которые используются в производстве; который делится на основной и оборотный [7, с. 313];

- капитал – это самовозрастающая стоимость, или стоимость, которая в результате эксплуатации нанятых рабочих приносит добавочную стоимость. Выражает общественно-производственные отношения между основными классами буржуазного общества – капиталистами и нанятыми рабочими [8, с. 218];

- капитал – все, что способно обеспечивать получение прибыли, или ресурсы, произведенные людьми для производства товаров и услуг. Термин капитал, под которым подразумевают капитальные вклады материальных и денежных средств в экономику, в производство, называют также капиталовложением, или инвестициями [9, с. 167];

- капитал – созданные человеком ресурсы, используемые для производства товаров и услуг; сумма накопленных материальных благ [10, с. 188].

Как видно из содержательного анализа этапов становления понятия «капитал», состав экономических ресурсов, его формирующих, претерпевал изменения. Однако неоспоримым оставалось участие человека в создании стоимости. Признание и укрепление позиций этого факта и повлекло появление термина «человеческий капитал».

Термин «человеческий капитал» впервые появился в работах американского ученого Т. Шульца (50 – 60 годы XIX столетия). Он обратил внимание людей на тот факт, что благосостояние человека зависит не столько от земли, техники, сколько от знаний (навыков). Шульц определил «человеческий капитал» как совокупность человеческих способностей врожденных и приобретаемых, которые могут быть усилены соответствующими вложениями. Он отмечал, что «в последние десятилетия идея, что капитал состоит из одних физических активов, была подорвана. На ее месте постепенно утвердился более всеобъемлющий взгляд, согласно которому капиталом является любой актив – физический или человеческий, обладающий способностью генерировать поток будущих доходов» [11, с. 5].

Помимо А. Смита и К. Маркса основателями научного направления по исследованию человеческих способностей к труду и эффективности использования этих способностей в целях увеличения дохода являются У. Петти и Д. Рикардо.

Взгляд современных теоретиков на экономическое содержание термина «человеческий капитал» достаточно полно освещен в работах современных белорусских ученых А.В. Бондаря и И.В. Корнеевца. Изучив мнение М. Блауга, Й. Бен-Порэта, Ф. Махлупа, У. Боуэна, наши соотечественники сделали следующий, вполне объективный вывод. «Изменение общественно-экономических отношений в XX веке предопределило формирование категории «человеческий капитал». Если продажа рабочей силы, по К. Марксу, предполагала отчуждение прибавочной стоимости, то реализация человеческого капитала предполагает получение дохода, распределяемого между субъектами производственно-хозяйственной деятельности согласно степени их участия в ней. Если под рабочей силой понимается потенциальная способность человека к труду, то человеческий капитал представляет собой капитализированную стоимость этой способности – когда рабочая сила на определенном этапе общественного развития под влиянием тенденций НТР становится человеческим капиталом в результате трансформации отношений собственности и целенаправленных инвестиций в ее развитие» [12, с. 93 – 94].

Современный подход к пониманию сущности термина «человеческий капитал» представлен в работах: А.В. Бондаря, А.И. Добрынина, С.Ю. Солодовникова, Е.В. Ванкевич, А.А. Ракова, И.М. Удовенко, К.А. Багривинского, А.Н. Козырева, Е.В. Джамая, Б. Лева, Л. Прусака, Ф. Болье, Е. Мота, Н. Борнеманна, а также автора данной статьи и др. Представляется, что его экономический смысл, заключается в том, что *человеческий капитал – накопленный запас навыков, знаний, способностей, который используется человеком (носителем человеческого ресурса) в процессе труда, способствует росту производительности труда, эффективности производства, увеличению личного дохода индивида. Кроме того, самое главное, мотивирует человека к получению новых знаний и умений, которые снова можно вложить в производство с еще большей эффективностью для всех участников трудовых отношений.*

Таким образом, исследованием категории человеческого капитал озадачены многие ученые: одни – исследуют теоретический аспект человеческого капитала, другие – занимаются оптимизацией системы управления персоналом.

В практике развитых стран произошла смена четырех концепций роли кадров в производстве:

1) *использование трудовых ресурсов (labor resources use) с конца XIX века до середины XX века.* Вместо человека в производстве рассматривалась лишь его функция – труд, измеряемый затратами рабочего времени и заработной платой. На Западе эта концепция нашла отражение в марксизме и тейлоризме, а в СССР – в эксплуатации труда государством. Эта концепция соответствует начальному уровню развития капиталистического производства и позволяет эффективно управлять работниками, занятыми низкоквалифицированным трудом, простым трудом;

2) *управление персоналом (personnel management).* Научной основой этой концепции, является теория бюрократических организаций, когда человек рассматривается через формальную роль – должность, а управление осуществлялось через административные механизмы;

3) *управление человеческими ресурсами (human resource management).* Человек стал рассматриваться не как должность, а как элемент социальной организации в единстве трех основных компонентов (трудовой функции, социальных отношений, состояния работника). При этом подходе уделялось большее внимание трудовым отношениям, организационной культуре, однако цели работника еще не оказывают должного влияния на цели организации;

4) *управление человеком (human being management).* В соответствии с этой концепцией человек – главный субъект организации и особый объект управления, который не рассматривается как «ресурс». Строиться стратегия организации должна исходя из желаний и способностей человека.

Таким образом, с течением времени возрастает роль человека как личности, а его интересы возводятся на один уровень с интересами организации.

Изложенное выше позволяет сделать следующий вывод: *как теоретический, так и управленческий аспекты человеческого капитала претерпевают изменения и в итоге рассматривают индивида в качестве главного субъекта организации, обладающего накопленным запасом навыков, знаний, способностей, который используется им (носителем человеческого ресурса) в процессе труда, способствует росту производительности труда, эффективности производства, увеличению личного дохода и дохода нанимателя.*

Важным представляется уточнение экономического содержания понятия «человеческий капитал», определение и уточнение его роли в развитии экономики, оптимизации кадровой политики на микро- и макроуровне. Однако, на наш взгляд, существует еще один неисследованный важный аспект категории «человеческий капитал» – финансовый. Так, признанным является тот факт, что человеческий капитал участвует в процессе производства, в процессе формирования добавленной стоимости. Значит, его влияние (участие в создании добавленной стоимости) можно и необходимо оценить, кроме того, необходимо найти механизмы мотивации работника за качественно выполненный «труд», обеспечив участие всех субъектов производственно-хозяйственной деятельности в распределении дохода согласно степени их участия в ней.

Чтобы глубже понять финансовый аспект и определить место человеческого капитала в финансах и системе финансового управления, прежде необходимо рассмотреть понятие «финансы» и «менеджмент».

В Новой экономической энциклопедии менеджмент определяют как «система управления на уровне предприятия как коммерческой организации» [13, с. 352].

Менеджмент – управление предприятием, производством; это совокупность функций, принципов и методов, средств и форма управления; это наука об управлении. Менеджмент представляет собой систему гибкого, экономического управления, способного своевременно перестраиваться в связи с изменением влияния внешних и внутренних факторов на управляемый объект, четко реагировать на конъюнктуру рынка, условия конкуренции и социальные явления [10, с. 276].

Отечественные ученые М.И. Ткачук, Е.Ф. Киреева рассматривают менеджмент как комплексную систему, которая регулирует эффективную деятельность соответствующего субъекта согласно установленным правилам, задачам для принятия и реализации рациональных решений, обеспечивающих выполнение намеченной цели [14, с. 18].

Менеджмент прежде всего требует всестороннего анализа конкретных условий функционирования объекта управления, нововведений, стратегии развития.

В словаре современных экономических и правовых терминов под редакцией В.Н. Шимова и В.С. Каменкова «менеджмент» определен как совокупность современных принципов, методов, средств и форм управления производством и сбытом, с целью повышения их эффективности и увеличения прибыльности [15, с. 333].

Энциклопедический словарь «Управление организации» под редакцией московских ученых А.Г. Поршнева, А.Я. Кибанова, В.Н. Гунина трактует понятие «менеджмент» как совокупность действий и процедур, направленных на обеспечение целенаправленного, эффективного и рационального коллективного труда; а также как область знаний, связанной с необходимостью планирования, организации, координации, стимулирования и контроля коллективного труда в различных организациях [16, с. 317].

Кроме приведенных определений понятие «менеджмент» в специальной литературе встречаются и другие. Однако суть всех определений сводится к тому, что менеджмент – это особый вид деятельности, которую осуществляет человек и которая направлена на оптимизацию процесса принятия управленческих решений, и как результат на повышение эффективности деятельности субъекта экономики.

Представляется, что именно человеческий фактор во многом определяет эффективность управления.

Развитие экономики рыночного типа привели к образованию в рамках менеджмента отдельных его составляющих: финансовый менеджмент, инновационный менеджмент, производственный менеджмент, инвестиционный менеджмент, менеджмент персонала и др.

Финансовый менеджмент как самостоятельная, систематизированная система знаний появился сравнительно недавно.

Необходимо отметить, что понятие Финансовый менеджмент связывают прежде всего с экономикой рыночного типа. Другими словами, финансовый менеджмент работает в экономике рыночного типа, которую зачастую называют денежной экономикой. Финансовое управление деятельностью организации можно рассматривать как комплекс действий, которые внутри этой организации в соответствии с заданными целями содействуют регулированию ее финансовых потоков.

Существует множество теорий, связанных с целями организации, к примеру:

- теории управления;
- бихевиористическая теория;
- теории информации и агентов.

Сторонники теории управления исходят из того, что предприятие состоит из групп индивидов, имеющих очень разные и часто противоречивые цели. Поэтому в этом случае предпочитают говорить не о целях абстрактного предприятия, а о целях руководителей и утверждают, что главное не прибыль, а полезная деятельность, в том числе финансовая.

Бихевиористическая теория меньше интересуется самими целями, а больше их происхождением. Эта теория рассматривает систему целей предприятия как результат договоренностей между отдельными лицами и группами, составляющими предприятие. Здесь вводится понятие «излишек доходов, фактически полученных различными группами лиц, сверх той суммы, которую они предполагают оставить предприятию» [17, с. 27].

В отечественной и зарубежной специальной литературе также нашли отражение множество определений понятия «финансовый менеджмент»:

- финансовый менеджмент – управление финансовыми операциями, денежными потоками, призванное обеспечить привлечение, поступление необходимого для дела количества денежных средств в нужные периоды времени и их рациональное расходование в соответствии с намеченными целями, программами, планами, реальными надеждами [15, с. 660];

- финансовый менеджмент – финансовый механизм, система управления финансами коммерческой организации, направленная на развитие и совершенствование финансовых отношений путем постоянного внедрения новых принципов, форм, структур и методов управления с целью повышения эффективности производства [16, с. 757];

- финансовый менеджмент как управление финансами на микроуровне приводится в новой экономической энциклопедии: «Финансовый менеджмент – управление финансами предприятия направленное на максимизацию стоимости бизнеса и уровня дивидендов акционеров (интересы собственников), прибыли и минимизации затрат (интересы руководства предприятия), заработной платы (интересы работающих), а также поддержание конкурентоспособности и финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта» [13, с. 353];

- более емкое определение финансового менеджмента, т.е. как управление финансами как на микро-, так и на макроуровне, приводит В. Золотогоров: «Финансовый менеджмент – управление финансами на определенном уровне национального хозяйства. На каждом из них решаются свои задачи: на макроуровне – удовлетворение общегосударственных потребностей, перераспределение средств между производственной и непроизводственной сферами, между регионами и отраслями, создание стимулов для развития национального производства, кредитно-банковской и страховой систем, фондового рынка; на микроуровне – обеспечение ликвидности и платежеспособности предприятия, с одной стороны, увеличение прибыли и повышении рентабельности – с другой» [10, с. 610].

Очевидным является следующий вывод, вытекающий из самого словосочетания «Финансовый менеджмент». *Финансовый менеджмент – есть особый вид деятельности, которую осуществляет человек и которая направлена на повышения эффективности управления финансами субъекта экономики.*

Экономическая природа финансов остается предметом дискуссий многих отечественных и зарубежных ученых. Так, существует множество определений категории «финансы»:

- финансы – система экономических (денежных) отношений, с помощью которой создаются и расходуются фонды денежных средств; наличные и безналичные денежные средства юридических и физических лиц. Финансы занимаются распределением созданной стоимости в денежном выражении. Распределение финансов определяет эффективность процесса воспроизводства [13, с. 693];

- финансы – совокупность всех денежных средств, находящихся в распоряжении предприятия, государства, а также система их формирования, распределение и использования [15, с. 660];

- финансы – совокупность финансовых объектов и способов управления ими [18, с. 15];

- финансы – платежные средства в системе отношений, связанных с созданием, распределением и использованием фондов денежных средств [19, с. 553];

- финансы – обобщающий экономический термин, означающий как денежные средства, финансовые ресурсы, рассматриваемые в их создании и движении, распределении, использовании, так и экономические отношения, обусловленные взаимными расчетами между хозяйственными субъектами, движением денежных средств, денежным обращением, использованием денег [20, с. 429];

- финансы – система экономических взаимоотношений в процессе формирования распределения и использования денежных средств [10, с. 611].

Несомненно, однако, финансы – это исторически сложившаяся экономическая категория, применяемая для описания экономических отношений, ресурсов, источников их формирования, имеющих денежный характер.

В системе управления финансами выделяют 2 подсистемы: управляемая и управляющая. Управляемая подсистема – это объект управления, т.е. денежные отношения, посредством которых осуществляется производственно-хозяйственная деятельность по привлечению, созданию, распределению и использованию фондов и ресурсов. Управляющая подсистема – субъект управления, тот, кто управляет объектами управления [16, с. 757].

Очевидно, что человек своей деятельностью участвует в обеих подсистемах финансового управления, что доказывает и содержание рассмотренных выше целей финансового управления. Попробуем определить место человеческого капитала в управляемой подсистеме системы управления финансами – с одной стороны; в управляющей подсистеме – с другой.

В управляющей подсистеме человеческий капитал представлен рабочей силой, в функции которой вменено осуществлять управление финансами. В управляемой системе человеческий капитал в силу своего содержания является источником финансовых ресурсов, ведь и трудовой, и материальный ресурс при рассмотрении с позиции стоимости и выгодности вложений принимает характеристики финансового. Так, именно способности и навыки человека участвуют в производстве и в результате их капитализации приносят дополнительный доход собственнику.

Выводы. Исследование финансового аспекта сущности человеческого капитала позволило обосновать участие этой категории не только в процессе формирования добавленной стоимости, но и в процессе распределения дохода. Для чего предложено оценить участие каждого индивида, разработать механизм мотивации работника за качественно выполненный «труд», при этом обеспечив участие всех субъектов производственно-хозяйственной деятельности в распределении дохода.

Решение проблемы адекватного распределения полученного дохода между всеми субъектами производственно-хозяйственной деятельности в соответствии со степенью вклада каждого и есть цель исследования нами сущности финансового аспекта человеческого капитала.

ЛИТЕРАТУРА

1. Милль, Дж.С. Основы политической экономии / Дж.С. Милль. – СПб., 1865.
2. Смит, А. Исследование о природе и причинах богатства народов / А. Смит. – М.: Соцэкгиз, 1956.
3. Маркс, К. Капитал. Критика политической экономии / К. Маркс. – М.: Политиздат, 1983. – Т. 1. Кн. 1: Процесс производства капитала.
4. Англо-русский словарь / сост. Э.Дж. Долан, Б. Домненко. – М.: Лазурь, 1994.
5. Ельмеев, В.Я. Человек труда вместо человеческого капитала (Перспективы человека в глобализирующемся мире) / В.Я. Ельмеев; под ред. В.В. Парцвания. – СПб.: Санкт-Петербургское филос. о-во, 2003.
6. Каменецкий, В.А. Капитал (от простого к сложному) / В.А. Каменецкий, В.П. Патрикеев. – М.: ЗАО «Изд-во «Экономика», 2006. – 583 с.
7. Новый иллюстрированный энциклопедический словарь. – М.: Большая Российская энцикл., 2000.
8. Политическая экономия: словарь. – М.: Политиздат, 1983.
9. Современный экономический словарь / Е.Б. Стародубцева, Л.Ш. Лозовский, Б.А. Райзберг. – М.: Инфра-М, 2003. – 480 с.
10. Экономика: энцикл. словарь / В.Г. Золотогоров. – 2-е изд., стереотип. – Минск: Книжный дом, 2004. – 720 с.
11. Schultz, T.W. Human Capital: Policy Issues and Research Opportunities / T.W. Schultz // Human Resources. Fifteen Anniversary Colloquium: In 2 v. – N.Y., 1975.
12. Бондарь, А.В. Человеческий капитал: содержание, методология исследования и условия развития / А.В. Бондарь, И.В. Корнев // Белорус. экон. журнал. – 2008. – № 3. – С. 89 – 102.
13. Новая экономическая энциклопедия / Е.Е. Румянцева. – 3-е изд. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 826 с.
14. Ткачук, М.И. Основы финансового менеджмента: учеб. пособие / М.И. Ткачук, Е.Ф. Киреева. – Минск: Интерпрессервис, Экоперспектива, 2002. – 416 с.
15. Словарь современных экономических и правовых терминов / авт.-сост. В.Н. Шимов [и др.]; под ред. В.Н. Шимова, В.С. Каменкова. – Минск: Амалфея, 2002. – 816 с.
16. Энциклопедический словарь. Управление организацией / под ред. А.Г. Поршнева, А.Я. Кибанова, В.Н. Гунина. – М.: Издат. Дом ИНФРА-М, 2001. – 822 с.
17. Класс Б. Управление финансовой деятельностью предприятия. Проблемы, концепции и методы: учеб. пособие / под ред. Я.В. Соколова. – М.: Финансы, ЮНИТИ, 1997. – 576 с.
18. Ковалев, В.В. Курс финансового менеджмента: учеб. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Проспект, 2009. – 480 с.
19. Соколов, Б.И. Экономика: учеб. пособие. – М.: Экономистъ, 2006.
20. Райзберг, Б.А. Современный экономический словарь / Б.А. Райзберг, Л.Ш. Лозовский, Е.Б. Стародубцева. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2005. – 480 с.

Поступила 04.09.2009