

ФИНАНСЫ И НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

УДК 336.11

ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ: СУЩНОСТНЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ, МЕСТО В НАУКЕ О ФИНАНСАХ

д-р экон. наук, проф. М.К. ФИСЕНКО
(Белорусский государственный экономический университет, Минск)

Освещены дискуссионные вопросы в отношении специфической области финансовой науки – финансового менеджмента. Приведено авторское мнение в отношении сущностных характеристик категории «финансы». Представлен концептуальный базис науки о финансах в виде характеристики следующих концепций финансов: распределительной, воспроизводственной и императивной.

В современных условиях хозяйствования высокая практическая значимость отводится финансовому менеджменту – специфической системе управления финансовыми ресурсами, сочетающей финансовую политику, методы, инструменты, а также работников, принимающих управленческие решения и претворяющих их на практике с целью достижения поставленных целей стабильности и экономического роста. Финансовый менеджмент затрагивает вопросы эффективного управления воспроизводством посредством формирования, распределения и использования финансовых ресурсов, капитала и денежных потоков в ходе осуществления предпринимательской деятельности в условиях риска с целью выполнения субъектом хозяйствования своих функций.

Финансовый менеджмент пронизывает все звенья финансовой системы и выступает важнейшей составной частью структуры управления в условиях рынка. В настоящее время в сфере малого бизнеса и предпринимательства для обеспечения качественного управления финансами, как правило, достаточно наличия высшей квалификации бухгалтера или экономиста, так как в этой сфере финансовые операции преимущественно не выходят за рамки традиционных безналичных расчётов с контрагентами, работниками, собственниками, государственными органами и т.д. Совершенно иная картина обстоит с финансами в крупном бизнесе, где первостепенное внимание отводится финансовым операциям, связанным с инвестициями, движением и приумножением капитала. Уровень эффективности управления финансами в такой сфере во многом определяется эффективностью управленческих решений, принимаемых финансовыми менеджерами – профессионалами со специальной подготовкой в области финансового управления. В этой связи применение научных основ финансового планирования и управления, финансового анализа, составляющих базис управления финансовыми ресурсами и финансовыми отношениями, приобретает особую актуальность.

Управление присуще всем сферам человеческой деятельности, в том числе и финансовой. Как сознательная целенаправленная деятельность людей управление основано на знании объективных закономерностей развития общества. Вместе с тем оно испытывает большое влияние со стороны государства в лице его органов управления. Точно так же управление финансами – это осознанное воздействие органов управления на финансы страны (в том числе финансы отдельных регионов, хозяйствующих субъектов) и на все финансовые процессы, происходящие в ней и связанные с получением доходов и прибыли, необходимых для выполнения функций государства. Следовательно, для управления финансами необходим специальный аппарат, действующий с помощью особых приемов и методов, в том числе разнообразных стимулов и финансовых рычагов.

Управление представляет собой совокупность приемов и методов целенаправленного воздействия управляющего субъекта на управляемый объект с целью достижения определенного (как правило, положительного) результата. В управлении финансами, как и в управлении вообще, можно выделить объекты и субъекты. В качестве *объектов* управления выступают виды финансовых отношений, связанные с формированием, распределением и использованием централизованных и децентрализованных фондов денежных средств. *Субъектами* управления являются те организационные структуры, которые осуществляют управление.

Управление финансами – понятие комплексное. Государство использует финансы в качестве инструмента управления народным хозяйством, воздействуя с их помощью на весь процесс общественного производства. Такое воздействие может быть *количественным* и *качественным*. Увеличение или уменьшение размера бюджетных ассигнований на развитие сельского хозяйства или других отраслей приводит к его ускорению или замедлению. Посредством финансов или финансового механизма можно суще-

ственно влиять и на качественные показатели работы хозяйствующих субъектов, предоставляя им, например, льготы в сфере налогообложения. В управлении финансами можно выделить такие взаимосвязанные элементы, как планирование, оперативное управление и контроль.

Процесс исследования сущности всех перечисленных выше категорий базируется на концептуальном базисе развития финансов и финансовых отношений.

Основная часть. Экономическая категория «финансы» представляет собой динамично развивающуюся категорию с точки зрения трансформации научных взглядов о ее содержании. Важность и практический интерес к развитию науки о финансах усиливаются происходящими в мировом экономическом обществе тенденциями. Первая тенденция – математизация экономики, проявляющаяся в стремлении к описанию ее законов в модельной форме посредством точного определения ее параметров, приобретающих, как правило, стоимостную денежную форму. Вторая тенденция – прикладное использование результатов теоретической экономики в экономической политике, что в свою очередь стимулирует глубокое изучение и описание денежных потоков и рисков применения моделей. В этой связи категориальный аппарат финансовой науки постоянно развивается и приобретает содержание, адекватное практическим интересам современного общества.

Вопросы в отношении сущности категории «финансы» были и остаются дискуссионными. Однозначного подхода к мнению о возникновении термина «финансы» не существует. По вопросам финансов и их функций написано немало монографий, книг, научных статей, однако многие аспекты остаются до конца невыясненными, и поэтому они широко обсуждаются, дискутируются в экономической печати, а также на научных конференциях по финансовым проблемам.

Современные определения термина «финансы» были заложены в начале эпохи меркантилизма – немецкого течения меркантилизма, где под финансами понималось управление доходами, предназначенными к употреблению на нужды государства [1]. Экономисты Англии второй половины XIX – начала XX века под финансами понимали не только доходы правителя или государства, но иногда и доходы физического лица [2]. Позднее в XX веке сформировались две категории: «корпоративные финансы» и «финансы домохозяйств».

Итак, к дискуссионным относится вопрос об определении финансов как экономической категории. Ряд экономистов (В.П. Дьяченко, Э.А. Вознесенский, В.М. Родионова, В.В. Ковалев, А.Ю. Казак, Н.В. Милаков, О.И. Пилипенко, М.Л. Серова и другие) считают, что финансы представляют собой денежные отношения или совокупность денежных отношений. Другая группа экономистов (Д.А. Аллахвердян, Н.Г. Сычев, Л.А. Дробозина, Н.В. Гаретовский, А.М. Бабич, Л.Н. Павлова, П.И. Вахрин, А.И. Деева и другие) утверждают, что финансы – это экономические отношения или совокупность экономических отношений. Третья группа экономистов (В.М. Федосов, С.Я. Огородник, Н.Е. Заяц и другие) определяет финансы как специфическую форму производственных отношений. Такое определение финансов недостаточно точно и ясно, поскольку в нем не раскрыто, в чем состоит указанная специфическая форма.

К числу дискуссионных относится и вопрос о специфических признаках финансов как экономической категории. Ряд экономистов, прежде всего профессор Э.А. Вознесенский и многие его последователи, утверждают, что одним из важнейших специфических признаков финансов является их императивный, т.е. властный, характер. Это означает, что финансовые отношения, существующие в национальной экономике, устанавливаются, организуются, перестраиваются, совершенствуются государством, т.е. его соответствующими органами. Однако с такой точкой зрения нельзя согласиться, прежде всего потому, что практически и все другие денежные отношения, связанные с существованием таких экономических категорий, как кредит, цена, заработная плата, также регламентируются государством. В таком случае не ясно, чем финансы отличаются от других экономических категорий. Поэтому утверждения сторонников существования такого специфического признака финансов, как «императивность», нельзя признать обоснованным.

Финансовые отношения объективны, они существуют независимо от воли и сознания людей, поскольку обусловлены потребностями общества. Вместе с тем государство организует соответствующим образом объективно существующие финансовые отношения.

Приведем специфические характерные признаки для финансов. По мнению многих экономистов, *первый* специфический признак финансов как экономической категории состоит в том, что финансы имеют денежную форму выражения, т.е. обусловлены существованием денег. *Вторым* специфическим признаком финансов является то, что с их помощью осуществляется первичное распределение стоимости, а также ее перераспределение. Другими словами, одним из специфических признаков финансов как экономической категории выступает распределительный характер финансовых отношений. *Третьим* специфическим признаком финансов, отличающим их от других категорий, является то, что финансы всегда связаны с формированием денежных доходов и накоплений, принимающих форму финансовых ресурсов. Этот признак – общий для финансовых отношений любых общественно-экономических формаций.

Понятие финансовой системы характеризуется дальнейшим развитием и конкретизацией понятия «финансы». Как отмечалось ранее, финансы выражают денежные отношения. При всей качественной однородности этих отношений они, тем не менее, различаются между собой. В каждом государстве имеется несколько сфер финансовых отношений, каждая из них имеет свои особенности, которые проявляются прежде всего в формах и методах мобилизации финансовых ресурсов и их использовании. Например, у предприятий сферы материального производства финансовые ресурсы формируются за счет прибыли, амортизационных отчислений, выручки от продажи ценных бумаг и др. Государственный бюджет страны образуется в основном за счет налогов с предприятий и населения. Не одинаковы и каналы направления финансовых ресурсов у предприятий и государственного бюджета. У предприятий решающая часть финансовых ресурсов используется на формирование оборотных производственных фондов, на потребности социального характера и др. Средства государственного бюджета могут направляться на финансирование приоритетных отраслей, на содержание учреждений и организаций непромышленной сферы (здравоохранение, образование, культура и др.).

С учетом сказанного можно утверждать, что каждая сфера финансовых отношений является в определенной мере самостоятельным звеном финансовой системы, но имеющим определенные отличия. Однако эти отличия находятся внутри единого целого, все звенья тесно взаимосвязаны и составляют единую финансовую систему. Взаимосвязь каждой сферы и звена финансовой системы заключается в том, что все они в совокупности оказывают серьезное воздействие на процессы формирования фондов денежных средств, которые используются затем на финансирование многочисленных мероприятий, предусматриваемых в финансовых планах разного уровня.

Существование множественности научных взглядов о сущности финансов обусловило формирование и одновременное существование следующих концепций финансов: распределительной, воспроизводственной и императивной.

В современной экономической науке наиболее широко используется *распределительная концепция финансов*. Среди ее сторонников следующие ученые: Л.А. Дробозина, С.И. Лушин, В.М. Родионова, Г.Б. Поляк, В.И. Щедров, В.Е. Черкасов, С.В. Барулин, Н.Г. Сычев, В.М. Опарин, В.П. Дьяченко, Г.М. Точильников, М.К. Шерменев [3, с. 12].

Автором данной концепции, которая была наиболее распространена в России в XX веке, является В.П. Дьяченко, определявший финансы как систему «денежных отношений, на основе которых через плановое распределение доходов и накоплений обеспечивается образование и использование централизованных и децентрализованных фондов денежных ресурсов государства в соответствии с его функциями и задачами» [4, с. 68–69].

Согласно распределительной концепции финансовые отношения возникают на второй стадии общественного воспроизводства (стадии общественного воспроизводства – производство, распределение, обмен и потребление). Причем в контексте данной концепции стадия распределения рассматривается как стадия формирования и использования денежных доходов. Денежные доходы у субъектов экономики (государство, организации, домашние хозяйства) формируются в результате распределения стоимости валового внутреннего продукта и национального дохода, а также осуществления внешнеэкономической деятельности (доходы по внешнеторговым операциям, внешние заимствования и др.). Так, например, профессор Б.М. Сабанти утверждал, что «финансы – это отношения, не выходящие за рамки распределительного процесса» [5, с. 34]. По мнению В.М. Родионовой, «...финансы обладают свойством количественно отображать воспроизводственный процесс в целом и различные его фазы, благодаря чему способны постоянно “сигнализировать” о том, как складываются распределительные пропорции, обеспечивается ли непрерывность воспроизводственного процесса» [6, с. 21]. Профессор Л.А. Дробозина отмечает: «Финансы – это прежде всего распределительная категория. С их помощью осуществляется вторичное распределение или перераспределение национального дохода», – и полагает, что «финансы как экономическая категория выражают экономические отношения по поводу производства, распределения и использования валового внутреннего продукта и национального дохода» [7, с. 12].

Акцентируя внимание преимущественно на стадии распределения, сторонники распределительной концепции финансов, однако, не исключают взаимообусловленность процесса распределения с процессами производства, обмена и потребления. Распределение как стадия общественного воспроизводства, по сути, связывает производство, обмен и потребление. При этом каждая стадия общественного воспроизводства отражает движение стоимости, обусловленное экономическими отношениями между хозяйствующими субъектами.

Так, распределительная концепция финансов в свою очередь неразрывно связана с воспроизводственным процессом, поскольку в процессе осуществления финансовых отношений осуществляется: возмещение использованных средств производства; формирование фондов целевого назначения для целей расширенного воспроизводства; образование доходов; мобилизация финансовых ресурсов для вы-

полнения общегосударственных задач. Вместе с тем государство посредством финансов оказывает влияние не только на перераспределение национального дохода, но и на производственные процессы, интенсивность накопления капитала, сферу потребления. Как следствие, финансы воздействуют на темпы развития государственного и частного секторов экономики, производственной и социальной сферы.

Особого внимания заслуживает воспроизводственная концепция финансов, согласно которой финансовые отношения имеют место не только на стадии распределения стоимости валового внутреннего продукта, но также на всех стадиях его движения. Финансовые отношения участвуют в обеспечении сбалансированности материальных, трудовых и денежных средств на всех стадиях кругооборота капитала как в процессе простого, так и расширенного воспроизводства.

В рамках воспроизводственной концепции финансов денежные операции, по сути, тождественны финансовым, а денежные средства – финансовым ресурсам. Вместе с тем сторонники данной концепции (А.М. Александров, А.И. Архипова, Д.А. Аллахвердян, П.С. Никольский, В.К. Сенчагов и другие) рассматривают финансы как денежные потоки или как процессы создания денежных фондов и капиталов для последующего их использования [8–10]. В отличие от распределительной концепции финансов, акцент которой проявляется в движении денежных средств, обуславливающим образование и использование денежных доходов, воспроизводственная концепция финансов сфокусирована на движении созданной стоимости в денежной форме. Как отмечает Д.А. Аллахвердян, «при помощи финансов в форме движения денежных доходов общественный продукт и национальный доход из сферы производства поступает в непродуцированную сферу, а внутри сферы материального производства осуществляется межотраслевое и внутриотраслевое перераспределение» [8, с. 120].

По мнению же профессора А.И. Архипова, «финансы представляют собой экономические отношения, связанные с формированием, распределением и использованием централизованных и децентрализованных фондов денежных средств в целях выполнения функций и задач государства и обеспечения условий расширенного воспроизводства» [9, с. 38]. В отличие от других сторонников воспроизводственной концепции, А.М. Александров объединил в одно целое денежные отношения внутри производственных предприятий. Так, он замечал, что «финансы – это система денежных отношений, опосредствующих кругооборот производственных фондов в народном хозяйстве на расширенной основе и обеспечивающих образование и использование различных фондов для удовлетворения разнообразных потребностей социалистического общества» [10, с. 27–28].

Актуальность воспроизводственной концепции финансов обосновывается тем, что финансы как экономическая категория в действительности получают свое проявление не на одной стадии, а во всем воспроизводственном процессе в целом. Это вызвано тем, что финансовые отношения сопровождают кругооборот производственных фондов в процессе производства; из стадии производства финансы переходят в сферу обмена, где продолжается процесс распределения валового внутреннего продукта. Далее финансы как категория потребления участвуют в формировании фондов общественного и личного потребления. Отсюда следует, что финансы есть категория не одной стадии, а всех трех, и выражают движение стоимости на протяжении всего воспроизводственного процесса. В таком контексте воспроизводственная концепция финансов представляется шире, чем распределительная.

Ряд ученых-экономистов (Э.А. Вознесенский, Т.В. Брайчева, А.М. Ковалева и другие) являются сторонниками императивной концепции финансов, согласно которой возникновение финансов связано с образованием государства [11–13]. Так, функции финансов в современных условиях определяются ролью государства в регулировании общественной жизни, а финансовые отношения регламентируются государством в государственно-властном порядке. «Финансовые отношения, – отмечала Т.В. Брайчева, – будучи объективными экономическими отношениями, имеют <...> императивную форму, прежде всего потому, что они органически связаны с функционированием государства. <...> Этот признак (императивная форма проявления) подчеркивает непосредственную обусловленность финансов от существования государства, а не регулирования ими экономических отношений вообще» [11, с. 11]. «Таким образом, финансы социалистических государств, – считает Э.А. Вознесенский, – представляют собой систему денежных отношений, имеющих императивную форму» [12, с. 91].

Существование множественности концепций финансов обусловлено трансформацией научных взглядов о содержании финансов – от распределительной и императивной концепций до воспроизводственной. В условиях рыночной экономики следует отметить сохранение первоочередной позиции за государственными финансами – бюджетированием доходов и расходов государства, используемых на общегосударственные и социальные потребности. Тем не менее основной фокус финансовых отношений смещается с централизованного распределения финансовых ресурсов в пользу функционирования свободного рынка товаров (работ, услуг) и государственное регулирование рыночных отношений посредством финансовых рычагов. Субъекты хозяйствования в свою очередь приобретают свободу и самостоятельность использования располагаемых ими финансовых ресурсов. В этих условиях вместе с распреде-

лительной функцией финансы выполняют воспроизводственную функцию, при этом финансовые отношения обеспечиваются на всех стадиях общественного воспроизводства, прежде всего при создании стоимости валового внутреннего продукта и национального дохода.

Заключение. Содержание финансового менеджмента составляет управление движением финансовых ресурсов и финансовыми отношениями, возникающими между хозяйствующими субъектами в процессе движения финансовых ресурсов. При этом его важнейшей особенностью является теоретически обоснованный системный подход к управлению всем комплексом направлений финансово-хозяйственной деятельности субъекта хозяйствования.

Принятие управленческих решений в области финансов организации находится в компетенции руководства организации, однако аналитическая поддержка управленческого решения и разработка вопросов финансового обеспечения субъекта хозяйствования осуществляются под началом финансового менеджера, деятельность которого относится к высшей управленческой деятельности. Финансовый менеджмент в свою очередь призван обеспечить действенный методический инструментарий для разработки и выбора критериев принятия взвешенных финансовых решений, а также практическое использование этих критериев с учетом конкретных условий деятельности организации.

ЛИТЕРАТУРА

1. Рау, К.Г. Основные начала финансовой науки / К.Г. Рау. – СПб.: Майков, 1867. – 703 с.
2. Берман, К. Финансы для нефинансовых менеджеров: как понимать цифры финансовых отчетов / К. Берман, Дж. Найт, Дж. Кейз. – М.: Вильямс, 2006. – 512 с.
3. Финансы: учебник для вузов / под ред. Л.А. Дробозиной. – М.: ЮНИТИ, 2001. – 527 с.
4. Дьяченко, В.П. Сущность и функции советских финансов / В.П. Дьяченко // Вопросы теории финансов: сб. ст.; под ред. чл.-кор. АН СССР В.П. Дьяченко. – М.: Госфиниздат, 1957. – 118 с.
5. Сабанти, Б.М. Развитие финансов и финансовой науки: период феодализма / Б.М. Сабанти. – Иркутск: Изд-во ИГУ, 1986. – 108 с.
6. Финансы: учебник для вузов / под ред. В.М. Родионовой. – М.: Финансы и статистика, 2005. – 305 с.
7. Финансы. Денежное обращение. Кредит / Л.А. Дробозина [и др.]. – М.: Перспектива, 2007. – 477 с.
8. Аллахвердян, Д.А. Некоторые вопросы теории советских финансов / Д.А. Аллахвердян. – М.: Госфиниздат, 1951. – 211 с.
9. Архипов, А.И. Финансы, денежное обращение и кредит / А.И. Архипов. – М.: Финансы и статистика, 2005. – 719 с.
10. Александров, А.М. Финансы социализма / А.М. Александров. – М.: Финансы, 1965. – 252 с.
11. Брайчева, Т.В. Государственные финансы / Т.В. Брайчева. – СПб.: Питер, 2001. – 246 с.
12. Вознесенский, Э.А. Финансы как стоимостная категория / Э.А. Вознесенский. – М.: Финансы и статистика, 1985. – 160 с.
13. Финансы: учеб. пособие / под ред. проф. А.М. Ковалевой. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2005. – 384 с.

Поступила 07.04.2014

FINANCIAL MANAGEMENT: ESSENTIAL CHARACTERISTICS, PLACE IN THE FINANCE

M. FISENKO

The discussion questions in point of financial management as a specific area of financial science are covered. The author's opinion on the essential characteristics of the "Finance" category is represented. A conceptual basis of the financial science in the form of the characteristics of such finance concepts as distributive, reproductive and imperative ones is disclosed.