

УДК 336.6**DOI: 10.34670/AR.2021.59.85.035****Актуализация понятия и функций финансовых ресурсов
в контексте процессного и риск-ориентированного подходов****Грошева Наталья Юрьевна**

Магистр экономики, кафедра учета, анализа и аудита,
Волгоградский институт управления (филиал),
Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ,
400066, Российская Федерация, Волгоград, ул. Гагарина. 8;
e-mail: gr-natasha@mail.ru

Жемерикина Елена Борисовна

Ассистент,
кафедра экономической теории, мировой и региональной экономики,
Волгоградский государственный университет;
400062, Российская Федерация, Волгоград, просп. Университетский, 100;
e-mail: begh76@mail.ru

Аннотация

Во многих работах по исследуемой теме дано обобщение существующих в экономической литературе точек зрения по поводу содержания понятия «финансовые ресурсы», однако авторское исследование отличается применением различных методических подходов к рассматриваемой категории. Методический подход – это способ выполнения какого-либо действия, способы применения какого-либо понятия. В условиях усиления неопределенности экономического развития происходит существенное изменение к пониманию различных категорий. Авторы отмечают, что новыми направлениями методических подходов к управлению предприятиями являются в настоящее время процессный и риск-ориентированный. В предлагаемом авторами определении используется понятие только «денежные средства», без упоминания «финансовые активы», так как именно они являются всеобщим эквивалентом, поскольку нахождение ресурсов в распоряжении хозяйствующего субъекта позволяет комплексно использовать их на установленные цели с учетом неопределенности достижения результата. В качестве основных функций финансовых ресурсов авторами выделены: а) обеспечивающая, подразделяемая на производственную и привлекаемую, б) распределительная, включающая в себя социальную и инвестиционную.

Для цитирования в научных исследованиях

Грошева Н.Ю., Жемерикина Е.Б. Актуализация понятия и функций финансовых ресурсов в контексте процессного и риск-ориентированного подходов// Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2021. Том 11. № 4А. С. 295-302. DOI: 10.34670/AR.2021.59.85.035

Ключевые слова

Процессный подход, риск-ориентированный подход, денежные средства, финансовые активы, функции финансовых ресурсов.

Введение

Прототипом понятия «финансовые ресурсы» является английское выражение «financial resources», которое наиболее часто переводится как «денежные средства». В отечественной практике оно было впервые использовано в ходе подготовки плана первой российской пятилетки. Эта категория применена в таком документе как баланс финансовых ресурсов [Левчаев, 2006, 13-16].

Подробный обзор методических подходов к понятию «финансовые ресурсы» был дан в работе М. Бабенко и А. Савцовой [Бабенко, Савцова, 2015, 15], где было проведено обобщение существующих в экономической литературе точек зрения по этому поводу, но авторское исследование отличается от приводимого тем, что будут рассмотрены методические подходы к рассматриваемой категории.

Методический подход – это способ выполнения какого-либо действия, способы применения какого-либо понятия. В условиях усиления неопределенности экономического развития происходит существенное изменение к пониманию различных категорий. Новыми направлениями методических подходов к управлению предприятиями являются в настоящее время процессный и риск-ориентированный [ГОСТ Р ИСО 9001-2015, 2015]. Первый из них обеспечивает взаимодействие между ресурсами организации, их управлением, улучшением. Второй позволяет возможные отклонения плановых и фактических величин, осуществлять при их появлении предупреждающие и корректирующие меры. Такие подходы применяются в 140 странах мира и поэтому могут считаться в настоящее время одними из наиболее распространенных.

Результаты и обсуждение

Г. Поляк, В. Белолипецкий считают, что «финансовые ресурсы» – это та часть денежных средств, которые находятся в распоряжении предприятия для выполнения финансовых обязательств и финансирования затрат по обеспечению расширенного производства [Поляк, 1997; Белолипецкий, 2005].

А. Балабанов и Е. Гусев также придерживаются такого подхода, но расширяют его, выделяя такие формы ресурсов, как заемные и привлеченные средства [Балабанов, Балабанов, 2000; Гусев, 2006].

Е. Стоянова и А. Борисов считают, что финансовые ресурсы есть совокупность всех видов денежных средств и финансовых активов, которыми распоряжается хозяйствующий субъект [Стоянова, 2010; Борисов, 2008].

Б. Райзберг, Л. Лозовский, Е. Стародубцева расширяют понятие «финансовые ресурсы», указывая, что они представляют собой совокупность всех видов денежных средств и финансовых активов, находящихся в распоряжении таких субъектов как государства, регионы, предприятия [Райзберг, Лозовский, Стародубцева, 2007].

И. Бланк дает определение финансовых ресурсов только для предприятий. Как и у А. Балабанова и Е. Гусева, им выделяется собственный и заемный капитал, но он существует только в денежной форме. Выделены источники этого капитала есть дополнительное привлечение и реинвестирование и способ принятия решения – самостоятельно в соответствии с целевым назначением и существующими рисками [Бланк, 2011а, 2011б, 2011в].

М. Бабенко и А. Савцова предлагают финансовые ресурсы определять, как «часть

финансовых активов в форме доходов, внешние поступления и исключительные права, которые формируются в процессе взаимодействия поступлений и расходов, находятся в собственности или распоряжении хозяйствующего субъекта и предназначены для выполнения финансовых обязательств, обеспечения воспроизводственных затрат, социальных потребностей, материального стимулирования работающих и дальнейшего развития» [Бабенко, Савцова, 2015, 17].

Эти определения отличаются между собой акцентированием на различных аспектах денежных средств хозяйствующих субъектов, среди которых фактически все авторы отмечают форму существования (денежную) и возможность субъекта использовать эти ресурсы, исходя из направлений деятельности. Во всех приведенных определениях учтен процессный подход к исследованию категории, так как указано, что финансовые ресурсы концентрируются на решении целей развития организации.

Риск-ориентированный подход реализован только в определении И. Бланка. Исходя из роли рисков в функционировании современной экономики, считаем, что он должен шире учитываться и при определении понятия «финансовые ресурсы».

Проведенный анализ позволяет предложить следующее определение финансовых ресурсов – это денежные средства, находящиеся в распоряжении хозяйствующего субъекта, которые он может самостоятельно направлять на решение установленных целевых задач, реализуя процессный и риск-ориентированный подходы. В данном определении используется понятие только «денежные средства», без упоминания «финансовые активы», так как именно они являются всеобщим эквивалентом. Нахождение ресурсов в распоряжении хозяйствующего субъекта позволяет комплексно использовать их на установленные цели с учетом неопределенности достижения результата.

Для уточнения целевых задач развития хозяйствующего субъекта рассмотрим функции, выполняемые финансовыми ресурсами. Проведенный анализ показал, что они связаны с таким понятием как «функции финансов организаций». В статье А. Савцовой и М. Бабенко отмечается, что среди экономистов нет единого мнения по поводу функций финансов организаций. Каждый ученый выделяет различное их количество и по-своему раскрывает содержание. Практически во всех источниках рассматриваются распределительная и контрольная функции (это общепризнанный подход). Большинство ученых считают, что финансы хозяйствующих субъектов осуществляют три основные функции: обеспечивающую (формирование капитала и доходов организации); распределительную; контрольную [Савцова, Бабенко, 2014].

Верность этого утверждения видна и на основании анализа работ В. Ковалева, М. Романовского, О. Врублевской, которые выделяют такие функции финансов как стабилизационную, производственную, регулирующую, стимулирующую, фондообразующую, инвестиционно-распределительную, доходно-распределительную. Остановимся на трех последних более подробно, так как они в наибольшей степени отличаются от приведенного выше перечня наиболее распространенных.

Фондообразующая (источниковая) функция обеспечивает оптимизацию источников финансирования, то есть реинвестирования, использования кредиторской задолженности, получения займов юридических и физических лиц, банковских кредитов и т.п.

Инвестиционно-распределительная функция состоит в распределении ресурсов по отдельным направлениям деятельности организации – структурным подразделениям, географическим сегментам, видам деятельности и т.п.

Доходно-распределительная функция определяет направления использования средств по

решению собственников (продажа бизнеса, выплата дивидендов, расширение сфер деятельности).

Тем не менее, А. Савцова и М. Бабенко предлагают следующую характеристику функций финансов организаций [там же: 45]:

- производственная, так как цель любого бизнеса – получение прибыли, а без финансовых ресурсов это невозможно;
- социальная, связанная с социальной ответственностью организаций;
- инвестиционная – реинвестирование, приумножение средств;
- поддержание ликвидности, которая связана с необходимостью существования части финансов в наиболее ликвидной денежной форме.

Как видим, по сравнению с видами функций финансовых ресурсов, которые являются наиболее распространенными, в последней трактовке отсутствует контрольная. Как обеспечивающие здесь выступают производственная и функция доступа к рынкам финансовых ресурсов, так как это дает возможность вести хозяйственную деятельность. Распределительную функцию отражают социальная и инвестиционная, которые характеризуют распределение средств на решение социальных проблем и развития производства.

Нужно ли говорить о существовании контрольной функции у финансовых ресурсов? Обратимся к сформулированному нами определению рассматриваемой категории, которое отражает основные существующие в научной литературе подходы к определению финансовых ресурсов: средства направляются на решение установленных задач. Оценка эффективности расходования средств отсюда не вытекает. Определенное количество средств использовано по определенному направлению и оценка как именно произошло это использование не подразумевается.

Поэтому предлагается считать функциями финансовых ресурсов: обеспечивающую, подразделяемую на производственную и привлекаемую, распределительную, включающую в себя социальную и инвестиционную.

Виды финансовых ресурсов могут классифицироваться по различным признакам:

А. По отношениям собственности на финансовые ресурсы выделяются собственные, заемные и привлеченные.

Б. По временному интервалу использования: долгосрочные, среднесрочные и краткосрочные.

В. По видам собственных средств финансовые ресурсы подразделяются на ресурсы: 1) сформированные собственниками предприятия - уставный капитал, 2) полученные в ходе воспроизводственного процесса – накопленные резервы, 3) формируемые в процессе производства - амортизационные отчисления, выручка, чистая прибыль, налоговые поступления (источник, который не применяется для формирования финансовых ресурсов у коммерческих предприятий).

Г. По виду заемного капитала: кредиты банков, средства, вырученные от размещения облигаций и других долговых ценных бумаг, кредиторская задолженность, коммерческий кредит, банковский овердрафт.

Д. По месту получения финансовых ресурсов их можно подразделить на внутренние (собственные средства) и внешние (заемные, привлеченные).

В той или иной форме указанные выше классификационные признаки видов финансовых ресурсов приводятся как в научной, так и учебной экономической литературе. Четыре следующие формы были сформулированы нами самостоятельно и могут рассматриваться как

научная новизна работы. К ним относятся классификация финансовых ресурсов по основанию получения, способу, модели получения и характеру принимаемых по их поводу решений.

По основанию получения – в результате эквивалентного обмена (продажа товаров, работ, услуг), безвозмездно (гранты, пожертвования), условно безвозмездно (субсидии, предоставленные под гарантии выполнения некоторых показателей).

По способу получения – неорганизованный рынок, фондовый рынок, система получения, формируемая финансовыми институтами и/или государством, краудфандинг.

По модели получения – конкурентная модель закрытая (хозяйствующий субъект сам определяет источник привлекаемых финансовых ресурсов на основе самостоятельно обособленно проводимой экспертизы), конкурентная модель публичная (на основе контрактной системы, например, путем выставления лота на заключение договора по предоставлению банковского кредитования), на основе собственных средств.

По характеру принимаемых решений по поводу финансовых ресурсов – стратегические (исходя из разработанной стратегии развития хозяйствующего субъекта), адаптационные (исходя из изменившихся условий социально-экономического развития), стандартизируемых (при введении новых стандартов производственной, социальной или экологической деятельности), добровольных (в рамках реализации собственных инициатив).

На практике появляются новые формы получения финансовых ресурсов. В последние годы становятся все более популярными краудфандинговые платформы, которые представляют собой интернет-площадки для продвижения проектов. Это специализированные сервисы, в которых происходит размещение и обсуждение бизнес-идей, обеспечивается взаимодействие между участниками жизненного цикла продукции, формируется спрос и предложение на товар. Они существуют в таких разновидностях как: а) пожертвование без вознаграждения, б) нефинансовое вознаграждение (модель Кикстартера), в) финансовое вознаграждение (краудвестинг). Все три модели обеспечивают поддержку бизнеса в разных формах, но в целом способствуют реализации продукции и проведению маркетинговых мероприятий.

Сформируем матрицу видов финансовых ресурсов как способ для создания целостного представления возможных видов финансовых ресурсов. В связи с её многовариантностью она не может быть представлена плоскостной или объемной форме, то есть как вектора x и y или x , y , z . Поэтому для её представления сформируем «матрицу видов финансовых ресурсов». Существует проблема соотношения частей матрицы, то есть определения с чего именно необходимо её начинать, в какой последовательности вводить следующие показатели. В таблице 1 представлена разработка такой матрицы.

Таблица 1 – Матрица классификационных признаков финансовых ресурсов

Классификационный признак (сокращение)	Составляющие
Собственные (внутренние) (СВ)	уставный капитал, накопленные резервы, амортизационные отчисления, выручка, чистая прибыль, налоговые поступления
Привлеченные (внешние) (ПВ)	кредиты банков, средства, вырученные от размещения облигаций и других долговых ценных бумаг, кредиторская задолженность, коммерческий кредит, банковский овердрафт
Срочность (С)	краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные
Основание получения (ОП)	безвозмездно, условно безвозмездно, эквивалентный обмен
Способ получения (СП)	неорганизованный рынок, организованный фондовый рынок, система получения, формируемая финансовыми институтами и/или государством, краудфандинг

Классификационный признак (сокращение)	Составляющие
Модель получения (МП)	конкурентная закрытая, конкурентная публичная, на основе собственных средств
Характер принимаемых решений (ХПР)	стратегические, адаптационные, стандартизируемые, добровольные

Она наглядно показывает разнообразие финансовых ресурсов, многовариантность форм проявления их различных признаков. Конкретные хозяйствующие субъекты различаются по набору видов финансовых ресурсов.

Выводы

Таким образом, на основе сравнения разных точек зрения, преобладающих в настоящее время методических подходов в теории менеджмента – процессном и риск-ориентированном, были сделаны следующие выводы:

- финансовые ресурсы – это денежные средства, находящиеся в распоряжении хозяйствующего субъекта, которые он может самостоятельно направлять на решение установленных целевых задач, реализуя процессный и риск-ориентированный подход;
- функциями финансовых ресурсов являются: а) обеспечивающая, подразделяемая на производственную и привлекаемую, б) распределительная, включающая в себя социальную и инвестиционную;
- классификационные признаки финансовых ресурсов: отношения собственности, временной интервал использования, виды собственных, привлеченных и заемных средств, место получения, которые были дополнены авторскими признаками: по основанию, способу, модели получения и характеру принимаемых решений по поводу использования финансовых ресурсов.

Библиография

1. Бабенко М. А., Савцова М.А. Совершенствование инструментов управления финансовыми ресурсами организации. Ставрополь: Изд-во СКФУ, 2015. 295 с.
2. Балабанов И. Т., Балабанов А.И. Внешнеэкономические связи: учебное пособие. М.: Финансы и статистика, 2000. 512 с.
3. Белолипецкий В. Г. Финансы фирмы: курс лекций / Под ред. И. П. Мерзлякова. М.: ИНФРА–М, 2005. 298 с.
4. Бланк И. А.(а). Основы управления финансами. М.: Омега-Л, Эльга, 2011. 768 с.
5. Бланк И. А.(б) Основы финансового менеджмента: в 2-х т. М.: Омега-Л, 2011. 1330 с.
6. Бланк И. А. (в). Управление финансовыми ресурсами. М.: Омега-Л, Эльга, 2011. 768 с.
7. Борисов А. Б. Большой экономический словарь. М.: Книжный мир, 2008. 864 с.
8. Гусев Е. Г. Управление производством на предприятии: учебно-практическое пособие. М.: МГУЭСИ, 2006. 114 с.
9. ГОСТ Р ИСО 9001-2015 Национальный стандарт Российской Федерации системы менеджмента качества. Требования. Дата введения 2015-11-01 // Официальный сайт Федерального агентства по техническому регулированию и метрологии в сети Интернет. URL: www.gost.ru (дата обращения: 12.04.2021).
10. Левчаев П. А. Финансовые ресурсы хозяйствующих субъектов: сущность, экономическая природа категории, законы функционирования // Инвестиционный банкинг. 2006. № 5. С. 13–16.
11. Поляк Г. Б. Финансовый менеджмент: учебник для вузов. М.: Финансы, ЮНИТИ, 1997. 518 с.
12. Райзберг Б. А., Лозовский Л.Ш., Стародубцева Е.Б. Современный экономический словарь. М.: ИНФРА-М, 2007. 495 с.
13. Савцова А. В., Бабенко М.А. К вопросу о функциях финансовых ресурсов организаций // Финансы и кредит. 2014. № 28. С. 40–46.

Actualization of the concept and functions of financial resources in the context of the process and risk-oriented approaches

Natal'ya Yu. Grosheva

Master of Economics, Department of Accounting, analysis and audit,
Volgograd Institute of Management (branch),
Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration,
400066, 8, Gagarina str., Volgograd, Russian Federation,
e-mail: gr-natasha@mail.ru

Elena B. Zhemerikina

Assistant Lecturer, Department of Economic Theory, World and Regional Economics,
Volgograd State University;
400062, 100, Universitetsky ave., Volgograd, Russian Federation,
e-mail: begh76@mail.ru

Abstract

In many works on the topic under study, a generalization of the points of view existing in the economic literature on the content of the concept of "financial resources" is given, but the author's research is distinguished by the use of various methodological approaches to the category under consideration. A methodical approach is a way of performing an action, ways of applying a concept. In the context of increasing uncertainty in economic development, there is a significant change in the understanding of various categories. The authors note, that the new directions of methodological approaches to enterprise management are currently process and risk-oriented.

In the definition proposed by the authors, the concept of only "cash" is used, without mentioning "financial assets", since they are the universal equivalent, since finding resources at the disposal of an economic entity allows them to be used comprehensively for established goals, taking into account the uncertainty of achieving a result.

As the main functions of financial resources, the authors identified: a) providing, subdivided into production and attracted, b) distribution, including social and investment.

For citation

Grosheva N.Yu., Zhemerikina E.B. (2021) Aktualizatsiya ponyatiya i funktsiy finansovykh resursov v kontekste protsessnogo i risk-oriyentirovannogo podkhodov [Actualization of the concept and functions of financial resources in the context of the process and risk-oriented approaches]. *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra* [Economics: Yesterday, Today and Tomorrow], 11 (4A), pp. 295-302. DOI: 10.34670/AR.2021.59.85.035

Keywords

Process approach, risk-based approach, cash, financial assets, financial resource functions.

References

1. Babenko M. A., Savtsova M. A. (2015) *Sovershenstvovaniye instrumentov upravleniya finansovymi resursami organizatsii* [Improvement of the organization's financial resources management tools]. Stavropol: "North Caucasus Federal University" Publ., 295 p.
2. Balabanov I. T., Balabanov A.I. (2000) *Vneshneekonomicheskiye svyazi: uchebnoye posobiye* [Foreign economic relations: textbook]. Moscow: "Finance and Statistics" Publ., 512 p.
3. Belolipetskiy V. G. (2005) *Finansy firmy: kurs lektsiy* [Finances of the company: a course of lectures]. Ed. I. P. Merzlyakov. Moscow: "INFRA-M" Publ., 298 p.
4. Blank I. A. (2011a) *Osnovy upravleniya finansami* [Fundamentals of financial management]. Moscow: "Omega-L, Elga" Publ., 768 s.
5. Blank I. A. (2011b) *Osnovy finansovogo menedzhmenta* [Fundamentals of financial management]. Moscow: "Omega-L" Publ., 1330 p.
6. Blank I. A. (2011 c) *Upravleniye finansovymi resursami* [Financial resource management]. Moscow: "Omega-L, Elta" Publ., 768 p.
7. Borisov A. B. (2008) *Bol'shoy ekonomicheskiy slovar'* [Big economic dictionary]. Moscow: "Knizhnyy mir" Publ., 864 p.
8. Gusev Y. G. (2006) *Upravleniye proizvodstvom na predpriyatii: uchebno-prakticheskoye posobiye* [Production management at the enterprise: a training manual]. Moscow: "Moscow State University of Economics, Statistics and Informatics" Publ., 114 p.
9. *GOST R ISO 9001-2015 Natsional'nyy standart Rossiyskoy Federatsii sistemy menedzhmenta kachestva. Trebovaniya. Data vvedeniya 2015-11-01* (2015) [GOST R ISO 9001-2015 National standard of the Russian Federation for quality management system. Requirements. Date of introduction 2015-11-01]. Ofitsial'nyy sayt Federal'nogo agentstva po tekhnicheskoy regulirovaniyu i metrologii v seti Internet [Official website of the Federal Agency for Technical Regulation and Metrology on the Internet]. URL: www.gost.ru (accessed 04 April 2021).
10. Levchaev P. A. (2006) Finansovyye resursy khozyaystvuyushchikh sub'yektov: sushchnost', ekonomicheskaya priroda kategorii, zakony funktsionirovaniya [Financial resources of business entities: essence, economic nature of the category, laws of functioning]. *Investitsionnyy banking* [Investment banking], no. 5, pp. 13-16.
11. Polyak G. B. (1997) *Finansovyye menedzhment: uchebnik dlya vuzov* [Financial management: textbook for universities]. Moscow: "Finance, UNITI" Publ., 518 p.
12. Raizberg B. A., Lozovsky L. Sh., Starodubtseva E. B. (2007) *Sovremennyy ekonomicheskiy slovar'* [Modern economic dictionary]. Moscow: "INFRA-M" Publ., 495 p.
13. Savtsova A. V. Babenko M. A. (2014) K voprosu o funktsiyakh finansovykh resursov organizatsiy [On the question of the functions of financial resources of organizations]. *Finansy i kredit* [Finance and Credit], no. 28, pp. 40–46.
14. Stoyanova E. S. (2010) *Finansovyy menedzhment: teoriya i praktika* [Financial management: theory and practice]. Moscow: "Perspektiva" Publ., 656 p.