

5.7. МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО МЕХАНИЗМА ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ

Колпакова Г.М., д.э.н., профессор кафедры финансов и кредита, Институт экономики и управления, Московский государственный индустриальный университет;

Евдокимова Ю.В., к.фил.н., доцент, заместитель директора, Институт туризма и гостеприимства (филиал, г. Москва), Российский государственный университет туризма и сервиса

В статье исследуется сущность финансового механизма хозяйствования на различных уровнях: на уровне бытия – как финансовый способ организации хозяйственной деятельности, на уровне сущности – как форма реализации хозяйственной собственности, финансового, интеллектуального и социального капиталов; на методологическом уровне – как диалектическое единство стоимостного и ценностного механизмов хозяйствования.

В условиях глобализации экономики, основным направлением которой является ее финансирование, резко усиливается роль финансового механизма хозяйствования. Введение экономических санкций США и ЕС в отношении Российской Федерации требует создания национального финансового механизма. Однако его методологические основы остаются до сих пор мало исследованными.

Финансовый механизм хозяйствования (ФМХ) есть многоуровневое понятие: на онтологическом уровне это финансовый способ организации хозяйственной деятельности; на уровне сущности – форма реализации хозяйственной собственности, финансового, интеллектуального и социального капиталов; на методологическом уровне – диалектическое единство стоимостного и ценностного механизмов хозяйствования.

Под организацией хозяйственной деятельности понимается создание и развитие хозяйственных систем разного уровня. Организовать хозяйство означает создать финансовые возможности для его функционирования. А превратить эти возможности в действительность – это цель ФМХ. ФМХ есть носитель организации и реализатор способа хозяйства и способа хозяйствования. Способ хозяйства – это способ воспроизводства сообщества взаимодействующих хозяйствующих субъектов, воспроизводства общественного хозяйства. Способ хозяйствования есть способ воспроизводства хозяйствующего субъекта, его функция.

На уровне бытия ФМХ – это система финансовых методов, форм, инструментов и принципов организации хозяйственной деятельности. В этой системе системообразующим элементом является метод, который определяет соответствующие ему формы, инструменты и принципы. Финансовые методы или приемы воздействия на хозяйственную деятельность весьма разнообразны. К ним следует отнести инвестирование, акционирование, страхование, дисконтирование денежных потоков, наращение стоимости капитала, амортизацию, диверсификацию и т.п.

Финансовые формы организации хозяйственной деятельности делятся таким образом:

- политические (финансовая политика, стратегия, тактика);
- идеологические (финансовые теории и концепции);
- правовые (финансовое право);
- информационные (финансовая информатика);
- этические (финансовая этика);
- социальные (финансовая социология);
- научные (финансовые науки);
- национальные (национальные финансы) [1, с. 46-49].

Финансовые инструменты (финансовые рычаги воздействия на хозяйственную деятельность) обеспечивают реализацию отдельных финансовых решений и отражают финансовые отношения с другими субъектами экономики. К ним относятся

- платежные инструменты (платежные поручения, чеки, аккредитивы, платежные требования, инкассовые поручения и др.);
- кредитные инструменты (кредитные договоры, векселя и др.);
- депозитные инструменты (депозитные договоры, депозитные сертификаты и др.);
- инструменты инвестирования (акции, инвестиционные сертификаты и др.);
- инструменты страхования (страховые договоры, страховые полисы и др.) и прочие инструменты.

Основными принципами ФМХ являются научность, объективность, планомерность, системность, комплексность, законность, эффективность, вариативность, динамизм. На уровне сущности ФМХ есть форма реализации отношений хозяйственной собственности, которая является источником реальной власти. Распоряжаться денежными средствами может только собственник или нанятый им менеджер (агент собственника). Хозяйственная собственность – это собственность на хозяйственные средства и условия производства (потребности и ресурсы), хозяйственные решения и действия, хозяйственную деятельность и ее продукт. Превращение в собственность есть создание возможности организации хозяйства [5, с. 56]. По форме собственности различают государственный и частный ФМХ.

ФМХ – форма реализации интеллектуального капитала. Интеллектуальный капитал включает накопленные знания (формализованные и неформализованные), способности их развития и создания новых знаний. Вопрос о структуре интеллектуального капитала является дискуссионным: Б. Лев включает в состав интеллектуального капитала человеческий, клиентский и организационный капитал; Л. Эдвинсон и М. Мелоун – человеческий, партнерский, клиентский и структурный капитал, причем последний состоит из организационного, инновационного и процессного капитала [2, с. 144-145, 168].

Содержанием ФМХ является организация управления интеллектуальным капиталом. Первая в мире система управления интеллектуальным капиталом была сформирована в Швеции в компании Скандия и связана с именем Л. Эдвинсона. Отчет об интеллектуальном капитале был опубликован в 1994 г. под названием «Навигатор Скандии», позже была создана универсальная система показателей для таких отчетов (табл. 1) [2, с. 315].

Таблица 1

ПОКАЗАТЕЛИ И ИНДИКАТОРЫ ДЛЯ СОСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТА ОБ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОМ КАПИТАЛЕ НА ОСНОВЕ ОПЫТА «НАВИГАТОРА СКАНДИИ»

Компонент	Показатели и индикаторы
Человеческий капитал	Индексы лидерства, мотивации, полномочий, количество сотрудников, менеджеров, женщин-менеджеров, менеджеров с законченным высшим и дополнительным образованием; средний возраст менеджеров, расходы на тренинговые программы, уровень компьютерной грамотности
Клиентский капитал	Рыночная доля; количество клиентов; годовой бюджет на одного клиента; количество ушедших из фирмы клиентов; количество клиентов на одного сотрудника; уровень удовлетворенности клиентов; среднее время ожидания с момента первого обращения в компанию до исполнения заказа
Процессный капитал	Индекс аутсорсинга операций; расходы на оптимизацию бизнес-процессов; количество компьютеров на одного сотрудника; расходы на ИТ на одного сотрудника
Инновационный капитал	Расходы на повышение квалификации сотрудников; количество сотрудников младше 40 лет; расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки (НИОКР), на маркетинг
Финансовый капитал	Доходность капитала; рентабельность продаж; доходность проектов; добавленная стоимость на одного сотрудника; на одного клиента; инвестиции в ИТ

Данные табл. 1 показывают, что в состав каждого вида капитала входят финансовые показатели и индикаторы:

- расходы на тренинговые программы (человеческий капитал);
- годовой бюджет на одного клиента (клиентский капитал);
- расходы на оптимизацию бизнес-процессов (процессный капитал);
- расходы на повышение квалификации сотрудников (инновационный капитал);
- доходность капитала;
- рентабельность продаж;
- доходность проектов;
- добавленная стоимость на одного сотрудника и на одного клиента;
- инвестиции в ИТ (финансовый капитал).

В составе ФМХ важное место занимает процесс управления финансовыми ресурсами, предназначенными для финансирования предстоящего развития хозяйствующих субъектов. Процесс управления финансовыми ресурсами состоит из нескольких этапов [6, с. 78-90].

Первый этап – изучение и оценка финансового ресурсного портфеля организации. На этом этапе осуществляется идентификация финансовых ресурсов, определяется их важность и приоритетность для реализации стратегии компании, их количество и качество, а также цена. Группировка финансовых ресурсов позволяет определить проблемные зоны.

Второй этап – анализ финансового ресурсного портфеля на его соответствие стратегии организации: определение ценности ресурсов для реализации стратегии, их долгосрочности. Третий этап – увеличение стратегической ценности ресурсов. Если финансовый ресурсный портфель соответствует стратегическим целям организации, то компания приступает к реализации стратегии. Если ресурсный портфель не соответствует стратегии, то вносятся изменения в стратегию или в финансовый ресурсный портфель.

Анализ этапов управления финансовыми ресурсами позволяет сделать два очень важных вывода: ФМХ – это:

- во-первых, стратегически ориентированный механизм;
- во-вторых, инновационный механизм.

Существенная особенность ФМХ заключается в том, что это гармонизированный механизм хозяйствования. В современных условиях распространена теория нового типа развития компании – гармоничного развития. Гармоничная компания характеризуется интегрированной моделью управления ее ценностью. В этой модели выделен новый стратегический фактор формирования стоимости компании – создание устойчивой сети стейкхолдеров. К стейкхолдерам относятся «заинтересованные группы или лица, которые могут влиять на достижение компанией ее целей или сами находятся под воздействием этого процесса» [2, с. 125]. Финансовые стейкхолдеры (международные финансовые организации и компании, органы государственной власти, инвесторы, коммерческие банки, страховые компании и др.) оказывают тройное воздействие на компанию:

- предоставляют ей финансовые ресурсы;
- разделяют с компанией финансовые риски;
- характеризуются силой влияния на компанию.

ФМХ призван обеспечить баланс интересов разных категорий стейкхолдеров, которые являются носителями интеллектуального и социального капиталов и, как следствие, баланс между тремя формами капитала – финансовым, интеллектуальным и социальным.

Уникальность финансового механизма хозяйствования заключается также в том, что он является формой реализации социального капитала. Существуют различные определения социального капитала [2, с. 139-140]:

- преимущества и возможности, которые могут использовать люди как члены определенных сообществ;
- ресурс индивида, извлекаемый им из социальных связей;
- накопленные активные взаимосвязи между людьми – доверие, взаимопонимание, разделенные ценности и стили поведения, – создающие возможности для сотрудничества;
- совокупность норм, ценностей, умений достичь договоренности и способности к самоорганизации и сотрудничеству.

Уровень развития социального капитала влияет на темпы социально-экономического развития страны. Показателем этого влияния является высокая степень корреляции уровня доверия между участниками хозяйственной деятельности и темпами роста национальной экономики. Роль социальных факторов в достижении любой организацией своих

стратегических целей зависит от качества отношений между организацией и ее персоналом, внутри разных групп персонала, между организацией и инвесторами, банками, поставщиками, партнерами, клиентами, регулирующими органами; от способности осознания стратегии организации, степени общности целей и представлений.

Показателем качества отношений является доверие между участниками хозяйственного процесса, которое влияет на снижение транзакционных издержек с клиентурой, снижение цены капитала, рост прибыли и рентабельности.

На Западе идет процесс становления концепции и форм социальной отчетности. Разработана концепция социального учета и аудита, социальные балансы, которые были реально внедрены во Франции и Канаде. Концепция устойчивого развития предлагала введение в официальный годовой отчет информации о трех сферах деятельности организации: экономической, социальной и экологической. Организацией «Глобальная инициатива в области отчетности» (GRI) разработаны стандарты социальной отчетности, которые повышают качество данных о долгосрочных перспективах компании, ее будущих рисках. Эти стандарты используются с 2008 г. в Китае, с 2007 г. – в Швеции. Крупные российские компании в течение нескольких лет участвуют в конкурсе социальных отчетов, который с 2006 г. включен в европейский конкурс. Эти отчеты позволяют увидеть недостатки и пробелы в социальной стратегии компании и дать общую оценку управления компанией.

Из сущности социального капитала вытекает необходимость социальной ответственности бизнеса, сущность которой заключается в ведении определенных видов бизнеса с целью создания благосостояния на основе удовлетворения ожиданий разнообразных групп участников данного процесса в социально-ответственной форме, т.е. без причинения им ущерба [2, с. 132]. Новым явлением в области социальной ответственности являются социально-ответственные инвестиции. В качестве примера можно привести программу корпоративной социальной ответственности компании «Амвэй» «Один за другим», которая предусматривает реализацию проектов «Улыбка ребенка» (формирование игровых площадок и комнат), «Я буду учиться» (создание структурных подразделений с целью психолого-медико-социального сопровождения детей-инвалидов и детей с отклонениями в развитии), спортивных проектов для детей-инвалидов и др.

Для определения уровня социальной ответственности компаний используются специальные индексы: ASPI-Index, *ESIE*, *ESIG*, DowJonesSustainabilityGroupIndex, DominiSocialIndex и др. Эти индексы получили название индексов устойчивого развития. Они показывают связь между социальными результатами и высокими финансовыми показателями компаний.

На методологическом уровне ФМХ является диалектическим единством стоимостного и ценностного механизмов хозяйствования. В условиях равновесия эти две противоположности тождественны. ФМХ является стоимостным механизмом, так как финан-

сы представляют собой экономические отношения по поводу формирования и использования фондов денежных средств.

Одновременно ФМХ – это ценностный механизм. Ценность не есть принадлежность человеческого сознания, это действительные свойства явлений. В.П. Тугаринов дает следующее определение ценности: «те явления (или стороны, свойства явлений) природы и общества, которые полезны, нужны людям в исторически определенном обществе или класса в качестве действительности, цели или идеала» [6, с. 9-12]. Из этого определения следует, что ценности всегда полезны и нужны потребителю, это потребительные ценности, и их создание является главной целью любой хозяйственной деятельности. Потребительная ценность – это производственное отношение по поводу воспроизводства потребностей человека и самого человека как развитой личности. Потребительная ценность как цель и производственное отношение присуща любому процессу хозяйствования, но проявляется она в них по-разному. В индустриальной экономике потребительная ценность выступает как отношение между производителем и потребителем, опосредованное товаром и деньгами, рыночными ценами. Главной ценностью здесь является стоимость, прибыль, получение максимального эффекта при минимальных затратах. Рыночная ценность выступает как единство меновой и потребительной стоимости, а закон стоимости через рынок координирует и регулирует равнополезность затрат труда и пропорциональность общественного производства, то есть соответствие структуры производства структуре общественных потребностей.

Основной целью механизма хозяйствования в индустриальной экономике является обеспечение этого соответствия путем использования закона стоимости. Именно поэтому система хозяйствования в индустриальном обществе выступает как стоимостная, и ей соответствует стоимостной механизм хозяйствования. Основной стоимостной системы хозяйствования служит частная собственность на средства производства. ФМХ выступает как форма реализации финансового капитала.

В информационном обществе картина меняется. Главной целью становится самореализация, самовыражение, самосовершенствование человека, раскрытие его природы. Потребительная ценность в этом обществе проявляется как непосредственно-общественное, ничем не опосредованное производственное отношение и превращается в непосредственно-общественную потребительную ценность. Поэтому система хозяйствования в информационном обществе является потребительно-ценностной и ей соответствует потребительно-ценностной ФМХ, ориентированный на использование и реализацию системы человеческих и хозяйственных ценностей. ФМХ выступает как форма реализации интеллектуального и социального капиталов.

Концептуальная модель ФМХ – система ценностных механизмов, направленных на регулирование экономических процессов. В эту систему входят научный, политический, правовой, идеологический, этический, информационный, экологический, нацио-

нальный механизмы хозяйствования, причем системообразующим является национальный механизм [3, с. 15-16]. Каждый из этих механизмов представляет систему ценностей, норм и правил хозяйствования,

хозяйственных отношений, хозяйственного сознания и поведения. К хозяйственным ценностям относятся формы, методы и инструменты организации хозяйственной деятельности (табл. 2) [4, с. 103-104].

Таблица 2

СИСТЕМА ЦЕННОСТЕЙ ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ

Финансовые механизмы хозяйствования	Формы организации хозяйственной деятельности	Методы организации хозяйственной деятельности	Инструменты организации хозяйственной деятельности
Научный	Научная политика, научное право, научная идеология, научная этика, научная информатика и т.д.	Научно-исследовательские программы; технологические и научные парки; научно-исследовательские центры, корпорации и консорциумы; особые экономические зоны; центры трансфера технологий; инкубаторы; венчурные фонды; наукограды и др.	Наблюдение, эксперимент, моделирование, абстрагирование, типизация, мозговой штурм, интуиция, аналогия, идеализация и др.
Политический	Хозяйственная политика, политическое право, политическая идеология, этика, информатика	Диктат, манипуляция, коррупция, лесть, убеждение, преступление и др.	Компромисс, консенсус, диалог, взаимодействие мотивационных систем
Правовой	Хозяйственное право, правовая наука и политика, идеология и этика, экология, информатика	Предписания (обязательные, рекомендательные и др.), общие дозволения, контроль, запрет	Нормы и нормативы, квоты, лимиты, лицензии, права на льготы и др.
Идеологический	Идеологическая политика, наука, идеологическое право, идеологическая этика, информатика и др.	Методы стимулирования, координации и регулирования, степень свободы хозяйствующего субъекта, формы собственности, характер труда, участие в управлении	Мастер-план делового имиджа, миссия, стратегия и тактика, корпоративные ритуалы, символы, обычаи, традиции
Информационный	Информационная наука, информационная политика, информационное право, информационная идеология, информационная этика и др.	Мозговой штурм, генерация идей, дискуссии	Фиксация личностных знаний сотрудников, обмен знаниями, накопление и распространение знаний, системы оценки знаний
Экологический	Экологическая наука, экологическая политика, экологическое право, экологическая идеология, экологическая этика, экологическая информатика и др.	Экологическая экспертиза, экологическое инспектирование, экологический аудит, экологические программы и др.	Экологические стандарты и нормы, экологические союзы и организации, общественные договоры, экологические лагеря, фестивали, конкурсы и др.
Этический	Этическая наука, этическая политика, этическое право, этическая идеология, этическая информатика и др.	Этические кодексы: организации, национальные, профессиональные и международные; этические карты и др.	Этическое тестирование и консультирование, этическая экспертиза, этические ревизии, поощрение и наказание
Национальный	Национальная хозяйственная политика, национальное хозяйственное право, национальная хозяйственная идеология и этика, информатика и др.	Национальная модель хозяйствования	Стереотипы потребления, нормы социальных взаимодействий, ценностно-мотивационное отношение к труду, степень восприимчивости к зарубежному опыту, организационные формы хозяйственной деятельности и др.

Главным противоречием ФМХ является противоречие между стоимостным и ценностным механизмами хозяйствования. Разрешение этого противоречия выступает как источник развития ФМХ.

Исследование методологических основ ФМХ позволит сформировать российскую национальную модель этого механизма, противостоять западным ценностям с их двойными стандартами, усилить конкурентоспособность и национальную безопасность РФ.

Литература

1. Евдокимова Ю.В. Сущность и структура финансового механизма хозяйствования [Текст] / Ю.В. Евдокимова // Актуальные проблемы социально-экономического развития России. — 2013. — №1. — С. 46-49.
2. Ивашковская И.В. Моделирование стоимости компании. Стратегическая ответственность советов директоров [Текст] / И.В. Ивашковская. — М.: ИНФРА-М, 2011. — 430 с.
3. Колпакова Г.М. Модель постэкономического механизма хозяйствования [Текст]: монография / Г.М. Колпакова. — М.: МГОУ, 2011. — 128 с.

4. Колпакова Г.М. Ценностной механизм хозяйствования информационного общества [Текст] : монография / Г.М. Колпакова. – М. : ИИУ МГОУ, 2014. – 296 с.
5. Осипов Ю.М. Теория хозяйства [Текст] : учеб. : в 3 т. / Ю.М. Осипов. – М. : Изд-во МГУ, 1998. Т. 1. – 458 с.
6. Проблемы ценности в философии [Текст]. – М.-Л. : Наука, 1966. – С. 9-12.
7. Руус Й. и др. Интеллектуальный капитал: практика управления [Текст] / Й. Руус, С. Пайк, Л. Фернстрем ; пер. с англ. под ред. В.К. Дерманова ; Высшая школа менеджмента СПбГУ. – 3-е изд. – СПб. : Высшая школа менеджмента, 2010. – 436 с.

Ключевые слова

Механизм хозяйствования; финансовый механизм хозяйствования; стоимостной механизм хозяйствования; ценностной регулятивный механизм хозяйствования; интеллектуальный капитал; социальный капитал; финансовые формы организации хозяйственной деятельности; финансовые методы организации хозяйственной деятельности; финансовые инструменты организации хозяйственной деятельности; финансовые принципы организации хозяйственной деятельности.

Колпакова Галина Михайловна

Евдокимова Юлия Викторовна

РЕЦЕНЗИЯ

Актуальность темы статьи определяется тем, что в условиях введения экономических санкций США и Европейского союза против Российской Федерации необходимо формирование российской национальной платежной системы, создание которой невозможно без становления российского национального финансового механизма хозяйствования. Методологические основы финансового механизма до сих пор недостаточно изучены.

Научная новизна статьи заключается в исследовании сущности финансового механизма хозяйствования на различных уровнях: онтологическом, сущностном, методологическом. На онтологическом уровне финансовый механизм представляет систему методов, форм, инструментов и принципов организации хозяйственной деятельности; на уровне сущности – форму реализации хозяйственной собственности, интеллектуального, социального и финансового капиталов; на методологическом уровне – диалектическое единство стоимостного и ценностного механизмов хозяйствования.

Практическая значимость исследования определяется возможностью использования сделанных авторами выводов для формирования российского национального финансового механизма хозяйствования, а также в учебном процессе при изучении студентами различных финансовых курсов.

В целом рецензируемая статья отвечает требованиям, предъявляемым к научным публикациям, и может быть рекомендована к опубликованию.

Швец И.Ю., д.э.н., профессор, заведующий кафедрой, Институт туризма и гостеприимства ФГБОУ ВПО «Российский государственный университет туризма и сервиса»