

3.6. ФИНАНСОВЫЙ МЕХАНИЗМ УПРАВЛЕНИЯ ЗАТРАТАМИ: СОДЕРЖАНИЕ И ОСНОВНЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ

Курилов К.Ю., к.э.н., доцент кафедры «Экономика, финансы и кредит»,
Курилова А.А., к.э.н., доцент кафедры «Экономика, финансы и кредит»

Тольяттинский государственный университет

Существующие понятия финансового механизма рассматривают механизм как на макро- (страна, регион, область), так и на микроуровне (предприятие). Является необходимым разграничение понятия механизма на макро- и микроуровнях. Также актуально уточнение набора элементов, составляющих структуру финансового механизма. С учетом этого в работе дано определение финансового механизма на макро- и микроуровне, уточнен набор составляющих финансового механизма, определена его цель, заключающаяся в повышении стоимости компании, с точки зрения процессного подхода и стандарта IDEF0 дано понятие финансового механизма управления. Среди составляющих финансового механизма управления выделен механизм управления затратами, сформирован алгоритм оценки и оптимизации элементов и отношений в структуре финансового механизма управления затратами.

Финансовый механизм как составляющая часть хозяйственного механизма

Проблема формирования финансового механизма, функционирующего в рыночной экономике, с общетеоретических позиций представляется сложной и многогранной. Необходимо отметить, что в современной экономической литературе отсутствует единое понятие финансового механизма. Термин «механизм» происходит от греч. *mechanē* – «машина», и первоначально использовался в теории машин и механизмов (ТММ). При этом в ТММ под механизмом понималось устройство для передачи и преобразования движений и энергий любого рода [7].

Необходимость классификации и описания макро- и микроэкономических процессов привело к заимствованию термина «механизм» и его широкому использованию для описания экономических процессов.

Так, Л.И. Абалкин определил понятие хозяйственного механизма применительно к социалистическому обществу, характеризуя его как сложную структуру, имеющую структурные подразделения [1].

О. Деревянко описал хозяйственный механизм как способ функционирования хозяйственной системы (независимо от ее размера), в основе которого лежит определенная совокупность производственных отношений [5]. Исходя из этого определения, механизм в экономических системах может существовать как на макро-, т.е. на уровне области, региона, страны, так и на микроуровне, т.е. на уровне предприятия. Указанное предположение подтверждается определением хозяйственного механизма, данного Л. Гурвицем, определяющим механизм как взаимодействие между центром и субъектами. Данное взаимодействие состоит из трех стадий:

- на первой каждый субъект посылает центру определенный объем информации m_i ;
- на второй центр, получив все сообщения, формирует итоговый результат $Y = f(m_i; m_j)$;
- на третьей центр объявляет полученный результат Y субъектам и при необходимости притворяет его в жизнь [4].

Определение понятия «финансовый механизм», его структура

Перейдем к определению понятия «финансовый механизм». Сущность финансового механизма может быть наиболее глубоко раскрыта с позиции признания двойственного характера его природы. С одной стороны, финансовый механизм объективен, так как его основой являются финансы, а сам финансовый механизм строится в соответствии с требованиями объективных экономических законов. Объективный характер финансового механизма проявляется в том, что он выступает активным инструментом воздействия финансов на процессы: производства, распределения, обмена и потребления. С другой стороны, финансовый механизм субъективен, поскольку разрабатывается государством или предприятием для реализации выдвинутых финансовой политикой целей и поставленных ею задач на том или ином этапе экономического развития. Финансовый механизм органически связан с хозяйственным механизмом и является его составляющей. Тем не менее финансовый механизм имеет свою самостоятельную сферу действия, содержанием которой служат процессы образования и использования финансов.

Существует большое количество определений финансового механизма, которые можно разделить на две большие группы. Определения первой группы рассматривают финансовый механизм на уровне государства, регионов и областей, т.е. на макроуровне. Так, по мнению Л.Л. Дробозиной, финансовый механизм - это система установленных государством форм, видов и методов организации финансовых отношений [6].

Определения второй группы рассматривают финансовый механизм предприятий, т.е. микроуровень. Н.В. Колчина определяет финансовый механизм как систему управления финансами предприятия в целях достижения максимальной прибыли [8]. По мнению Р. Яблукковой, финансовый механизм - это система управления финансами предприятия, предназначенная для организации взаимодействия финансовых отношений и фондов денежных средств с целью эффективного их воздействия на конечные результаты производства, устанавливаемая государством в соответствии с требованиями экономических законов [12]. В современном экономическом словаре дается следующее определение финансового механизма:

- составная часть хозяйственного механизма,
- совокупность финансовых стимулов, рычагов, инструментов, форм и способов регулирования экономических процессов и отношений.

Финансовый механизм включает прежде всего цены, налоги, пошлины, льготы, штрафы, санкции, дотации, субсидии, банковский кредитный и депозитный процент, учетную ставку, тарифы [11].

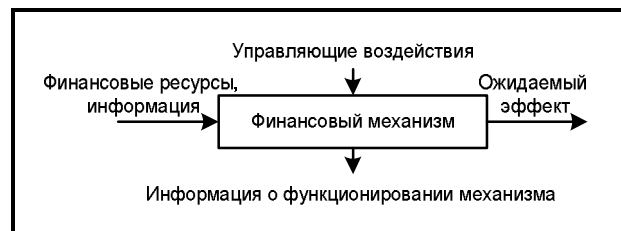


Рис. 1. Функционирование финансового механизма

На наш взгляд, финансовый механизм существует как на макро-, так и на микроуровне, в общем виде процесс его функционирования можно представить в виде блок-схемы, показанной на рис. 1. При этом финансовый механизм можно рассматривать, в том числе как информационную машину, предназначенную для обработки и преобразования входящей информации [7].

Исходя из вышесказанного, можно определить финансовый механизм как часть хозяйственного механизма, который представляет собой систему финансовых отношений с использованием методов и инструментов формирования и распределения финансовых ресурсов, функционирующую с определенной целью.

Необходимо отметить, что финансовый механизм на макроуровне оказывает непосредственное влияние на финансовый механизм предприятия на микроуровне, определяя его структуру и взаимосвязь между элементами. Ярким примером является переход от командно-административных отношений к рыночным, который произошел в Российской Федерации в конце XX в. Указанные изменения вызвали необходимость изменения элементов финансового механизма государства и трансформировали структуру финансового механизма предприятий.

Следует отметить и обратное влияние финансовых механизмов предприятий на финансовый механизм на уровне страны (региона, области). Так мировой финансовый кризис 1929-1933 г., вызвавший резкое ухудшение финансового состояния и банкротство предприятий в США, привел к тому, что правительство США, которое до этого придерживалось минимального государственного регулирования, взяло курс на изменение финансового механизма управления, что привело к изменению структуры и появлению элементов, обеспечивающих влияние государства на национальную экономику.

Следовательно, финансовый механизм предприятий является одним из элементов, составляющих структуру финансового механизма на макроуровне (государство, регион, область) (рис. 2).

Цель финансового механизма

Структура финансового механизма S определяется совокупностью элементов M и отношений между ними внутри системы (механизма) $S = (M; R)$. Набор элементов и отношения между ними определяется целью функционирования финансового механизма, которая может быть различна для различных уровней финансового механизма [7].

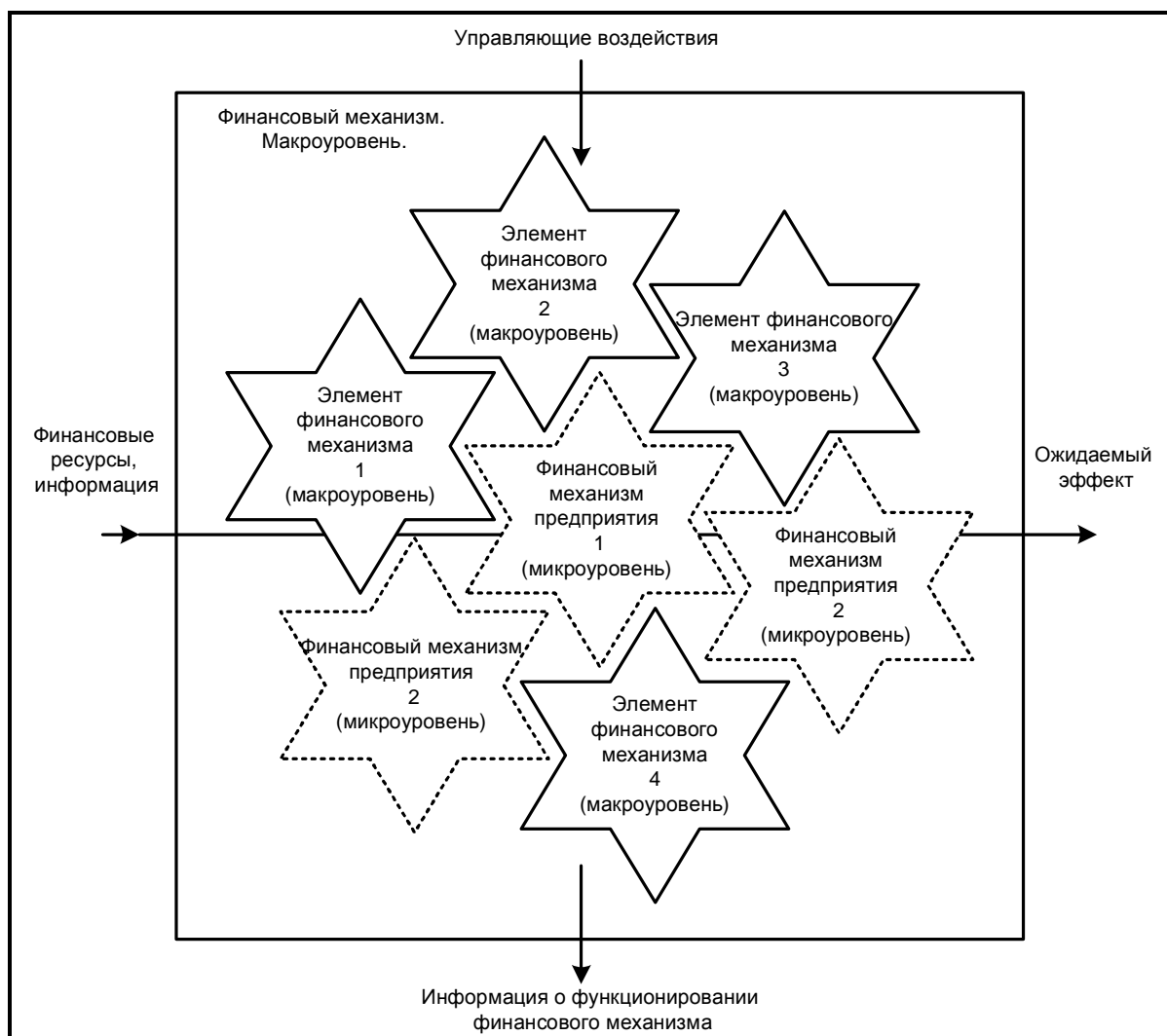


Рис. 2. Взаимодействие финансового механизма на макро- и микроуровне

Например, на макроуровне цель финансового механизма будет состоять в создании устойчивых и достаточных финансовых ресурсов для нормального функционирования экономики государства (региона, области) в условиях циклично изменяющейся внешней среды, в которой подъемы сменяются депрессиями, кризисами. Гибкий финансовый механизм быстро и легко адаптируется к новой рыночной конъюнктуре, а также оказывает плодотворное влияние на организацию производства в стране (области, регионе). Элементами финансового механизма на макроуровне будут являться налогообложение, ценообразование, тарифное регулирование и т. д., а отношения между элементами будут определяться кодексами, законами, постановлениями и пр.

Необходимо подчеркнуть важность финансового механизма на макроуровне, так как от способности финансового механизма к быстрой и безболезненной адаптации, к постоянно меняющейся хозяйственной конъюнктуре в значительной мере зависит уровень развития и эффективности реального сектора экономики.

Касательно цели финансового механизма на микроуровне, то, по нашему мнению, она должна совпадать с целью деятельности предприятия.

Применительно к предприятию существуют следующие основные подходы к определению цели его деятельности:

- максимизация прибыли (maximization profit);
- гармонизация конфликтующих целей различных групп юридических и физических лиц, имеющих непосредственное отношение к данному предприятию;
- увеличение стоимости предприятия (firm wealth maximization).

Сравнение указанных выше подходов к определению цели деятельности коммерческого предприятия показаны в табл. 1.

Таблица 1

СРАВНЕНИЕ ПОДХОДОВ К ОПРЕДЕЛЕНИЮ ЦЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

№	Критерий для сравнения	Максимизация прибыли	Гармонизация конфликтующих целей	Увеличение стоимости предприятия
1	Важность для собственника	+	+	+
2	Важность для других заинтересованных лиц	-	+	-
3	Возможность для объективного определения значения целевого показателя	+	-	+
4	Простота и оперативность расчета показателя	+	-	+
5	Доступность информации, необходимой для расчета	+		+
6	Учет факторов риска	-	-	+
7	Учет отраслевой специфики предприятия	-	-	+
8	Учет размера бизнеса	-	-	+
9	Учет национальных особенностей	-	-	+

По нашему мнению, цель деятельности предприятия, заключающаяся в увеличении стоимости предприятия, наиболее объективна, так как для собственников (акционеров) предприятия главным вопросом является прирост их благосостояния. При этом рост благосостояния собственников (акционеров) обеспечивается не мощностью введенных мощностей, ни количеством нанятых сотрудников, ни оборотом предприятия, а приростом стоимости предприятия.

Рост благосостояния собственников (акционеров) может быть обеспечен:

- за счет дивидендов или доходов от участия в капитале.
- за счет увеличения капитала вложенного в предприятие т.е. роста его стоимости.

Этому есть несколько нижеперечисленных причин.

1. Выплата дивидендов – это краткосрочный процесс, который происходит один раз в год. При этом, увеличивая прибыль, необходимую для выплаты дивидендов, можно упустить стратегическую перспективу, приняв решение о выплате дивидендов в ущерб развитию стратегии предприятия.
2. Выплата дивидендов приводит к оттоку денежных средств предприятия, тогда как реализация дохода от прироста стоимости предприятия происходит без изменения денежных средств предприятия.
3. Доход в виде дивидендов может составлять очень незначительную сумму, тогда как рост стоимости предприятия увеличивает вложенный акционерами капитал в несколько раз. Достаточно сказать, что все крупные состояния конца XX и XXI вв. получены за счет роста стоимости предприятия. Примером являются компании Microsoft, Google.
4. Рост стоимости предприятия происходит при достижении очень широкого спектра целей, которые включают в себя:
 - рост прибыльности предприятия и стабильность выплаты дивидендов (доходов) акционеров;
 - оптимизацию затрат;
 - рост доли рынка, увеличение темпов роста продаж;
 - улучшение показателей оборачиваемости капитала, ликвидности, платежеспособности предприятия;
 - развитую и эффективную политику в области персонала предприятия;
 - эффективную политику мотивации менеджеров предприятия;
 - эффективную экологическую политику;
 - эффективную антикоррупционную политику.

Следовательно, критерий «увеличение стоимости предприятия» можно использовать в качестве оценки эффективности формирования и реализации финансового механизма. Выбор определен следующими аргументами:

- рост капитализации отвечает ожиданиям собственников (акционеров) – главных субъектов в системе экономических интересов и соответствует принципиальным интересам стейкхолдеров;
- положительная динамика показателя характеризует не только рост финансового потенциала, но и отражает факт внешнего признания наличия нематериальных активов, превращающихся в решающий фактор инновационного развития организации в долгосрочной перспективе;
- показатель интегрирует в единый комплекс различные цели и задачи отдельных структурных подразделений и функциональных служб организации, позволяя обеспечить единую направленность и координацию их действий, обеспечивая эффективность финансового механизма управления затратами.

Таким образом, стоимость предприятия является общающим показателем, объединяющим в себе различные задачи деятельности предприятия (увеличение прибыли, гармонизация отношений и пр.).

Это подтверждает анализ корреляции между показателем рыночной стоимости 5 927 предприятий, акции и

американские депозитарные расписки которых обращаются на биржах США, и показателей, характеризующих их деятельность, таких как выручка, чистая прибыль, кэш-фло и пр (табл. 2). Фактические данные для расчетов были получены с сайта «Дамодаран онлайн» [10].

Таблица 2

КОРРЕЛЯЦИЯ ПОКАЗАТЕЛЯ «РЫНОЧНАЯ СТОИМОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ» С ДРУГИМИ ПОКАЗАТЕЛЯМИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИМИ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

№	Наименование показателя	Коэффициент корреляции
1	Стоимость компании (firm value)	0,935
2	Стоимость поглощения (enterprise value)	0,942
3	Кэш-фло	0,665
4	Выручка за прошлый год	0,782
5	Выручка за 12 месяцев	0,750
6	Чистая прибыль	0,752
7	EBIT	0,8254
8	EBIT(1 – t)	0,781
9	EBITDA	0,837

Как видно из табл. 2, два из девяти показателей, приведенных в табл. 2, имеют очень сильную корреляцию с рыночной стоимостью предприятия, шесть из девяти – сильную корреляцию, один – среднюю корреляцию.

На основании вышесказанного можно сделать вывод о том, что увеличение стоимости предприятия является целью его деятельности, а также является целью функционирования финансового механизма.

Структура финансового механизма

Структура финансового механизма на микроуровне довольно сложна и описывается авторами по-разному. Н.В. Колчина включает в структуру финансового механизма следующие основные элементы:

- финансовые методы;
- финансовые инструменты;
- правовое обеспечение;
- информационно-методическое обеспечение управления финансами [8].

По мнению И.Т. Балабанова, в структуру финансового механизма входят пять взаимосвязанных элементов:

- финансовые методы;
- финансовые рычаги;
- правовое, нормативное и информационное обеспечение [2].

На наш взгляд, такой последний подход к структуре финансового механизма заслуживает внимания. Однако, по нашему мнению, правовое и нормативное обеспечение не являются элементами системы, так как они не участвуют в непосредственном функционировании финансового механизма. При этом они оказывают существенное влияние на процесс взаимодействия элементов, определяя отношения между ними.

Касательно информационного обеспечения, которое определяется как процесс подбора соответствующих показателей, необходимых для принятия решений в части финансовой деятельности предприятия, следует отметить, что элементом является не информационное обеспечение, а сам набор показателей, преобразующий поступающую в финансовый механизм информацию и делающую ее пригодной для принятия управленческих решений, является элементом финансового механизма. При этом показатели, исходя из выполняемой ими функций, более правильно относить к инструментам, т.е. час-

ти финансового механизма, преобразующую поступающую в него информацию. При этом показатели могут давать как информацию для управления, так и для взаимодействия между элементами финансового механизма. Таким же образом можно рассматривать и средства обработки информации, например программное обеспечение, обрабатывающее входящую информацию.

Финансовые рычаги более правильно рассматривать не как отдельный элемент финансового механизма, а как одну из разновидностей более крупной совокупности элементов финансового механизма – инструментов финансового механизма управления.

При этом под инструментами финансового механизма необходимо понимать часть финансового механизма, которая преобразует поступающие в механизм финансовые ресурсы и информацию для последующей передачи за пределы финансового механизма и (или) для других элементов финансового механизма. Принцип действия инструмента финансового механизма показан на рис. 3.

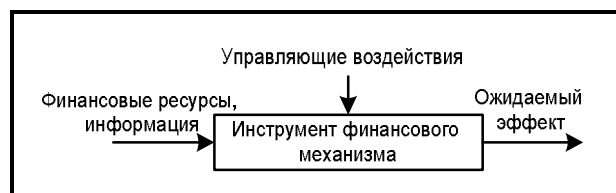


Рис. 3. Функционирование инструмента финансового механизма

Особенность финансовых рычагов как разновидности инструментов финансового механизма заключается в кратном увеличении входящего объема финансовых ресурсов, мультипликации (от лат. multiplicatio – «умножение», «увеличение», «возрастание» и т.д.) финансовых ресурсов.

При этом принцип действия рычагов, функционирующих в финансовом механизме, по нашему мнению, отличается от классического понимания операционного, финансового рычагов и налогового цита. При формировании понятия финансового рычага финансового механизма необходимо исходить из классического понимания рычага, где рычаг представляет собой устройство, которое применяется для уравнивания большей силы меньшей, а также для совершения какой-либо работы [7].

По нашему мнению, аналогичный принцип действия у рычага финансового механизма. На одной стороне финансового рычага находятся имеющиеся в распоряжении экономического субъекта финансовые ресурсы. Во взаимодействии с риском, который представляет своеобразный «стержень», эти финансовые ресурсы позволяют получать дополнительный объем финансовых ресурсов, который в n раз превосходит используемые субъектом финансовые ресурсы. Чем выше риск, тем выше величина n , чем ниже риск, тем прирост финансовых ресурсов от использования финансового рычага ниже (рис. 4).

Основной отличительной особенностью финансового рычага от других инструментов финансового механизма является значительное приращение финансовых ресурсов в процессе его функционирования за счет увеличения риска.

Учитывая описанный выше механизм действия финансового рычага, к финансовым рычагам следует в первую очередь относить производные финансовые инструменты, а также кредит, лизинг, страхование.

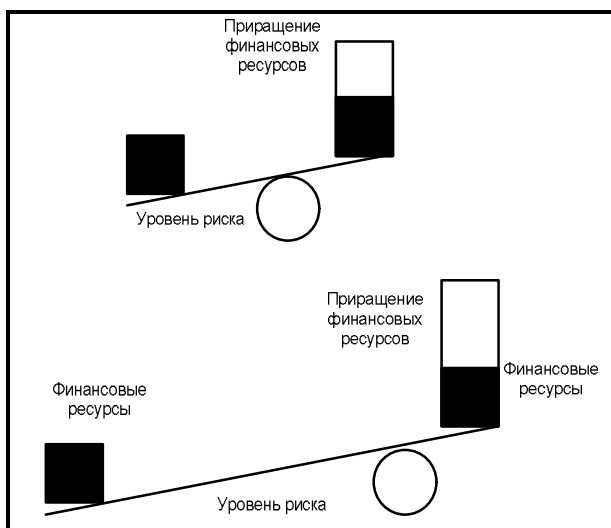


Рис. 4. Функционирование финансового рычага финансового механизма

Что же касается конкретизации элементов, то тут возникает много вопросов. Например, И.Т. Балабанов относит к финансовым методам планирование, прогнозирование, материальное стимулирование и ответственность, аренду. Между тем они скорее являются общеэкономическими методами хозяйственного механизма. Тот факт, что они используются, в том числе в финансовой сфере, не позволяет однозначно относить их к финансовым методам финансового механизма.

Также возникает вопрос по поводу кредитования, которое различными авторами включается в состав финансовых методов финансового механизма. Однако и в теории, и в практике преобладает мнение, что кредит и финансы – это принципиально разные категории. Такой же точки зрения придерживается и И.Т. Балабанов [2]. Возникает следующее противоречие: кредит не является финансовым инструментом, а кредитование выступает как финансовый метод. По нашему мнению, применительно к финансовому механизму кредит является его инструментом, входящим в категорию финансовых рычагов.

В процессе конкретизации содержания финансовых рычагов также возникают дискуссионные вопросы. Например, ряд авторов включают доход в состав финансовых рычагов финансового механизма. Однако возникает вопрос по поводу определения понятия «доход».

С одной стороны, доход можно рассматривать как разницу между суммой денежных средств, полученных за продукцию и/или услуги, и суммой затрат, связанных с изготовлением продукции (оказанием услуг). Этот подход аналогичен понятию дохода, указанному в Положении по бухгалтерскому учету 9/99 «Доходы организаций», в соответствии с которыми под доходами организации признается увеличение экономических выгод. В других случаях доход определяется как денежный эквивалент, полученный экономическим субъектом в процессе осуществления какой-либо деятельности. По нашему мнению, доход не является составляющей частью финансового механизма, так как является результатом воздействия финансового механизма на входящие финансовые ресурсы и информацию.

В составе элементов финансового механизма также необходимо выделять более крупные составляющие,

включающие в себя два и более элемента – механизмы, которые служат для решения ряда задач, способствующих достижению основной цели, увеличение стоимости предприятия. Примером может служить механизм управления прибылью, затратами и пр.

Приведенные примеры свидетельствуют о несовершенстве существующих описаний структуры финансового механизма, говорят о сложности его конструкции, его органической связи с хозяйственным механизмом. В действительности нет чисто финансовых отношений, методов, форм, рычагов, инструментов - в любом случае все они являются экономико-финансовыми. У каждого из них соотношение того или другого различно:

- у одних больше экономического;
- у других - чисто финансового содержания.

Поэтому различие между экономическими и финансовыми категориями, отношениями, методами, рычагами весьма относительное и условное, а следовательно, всякое их противопоставление глубоко ошибочно и вызывает серьезные негативные явления. Более того, степень гармонизации элементов финансового и хозяйственного механизмов является необходимым условием эффективного функционирования экономики.

Сложность и многообразие видов финансовых взаимосвязей, форм организации финансовых отношений обуславливают дискуссионность вопроса конструирования финансового механизма и применение его инструментов. Структура финансового механизма в соответствии с его сущностью должна соответствовать трем основным условиям:

- отражать действие объективных экономических законов;
- раскрывать внутренние противоречия и движущие силы механизма;
- характеризовать роль субъективного фактора в его функционировании и развитии.

Исходя из вышеизложенного, структура финансового механизма состоит из следующих элементов: финансовые методы, инструменты, а также механизмы, которые служат для решения ряда задач, способствующих достижению главной цели. Набор отношений между ними определяется правовым и нормативным обеспечением элементов финансового механизма (рис. 5).

При этом под методами финансового механизма понимается набор правил и процедур, обеспечивающий достижение цели функционирования финансового механизма – увеличение стоимости компании.

Правовое обеспечение функционирования финансового механизма включает в себя законодательные акты, постановления, приказы и другие правовые документы.

Нормативное обеспечение функционирования финансового механизма – это инструкции, нормативы, нормы, тарифные ставки, методические указания, разъяснения и др.

Финансовый механизм необходимо также рассматривать с точки зрения процессного подхода. При этом понимается, что хозяйственная деятельность вместе с взаимосвязями и взаимодействиями представляет сеть процессов организации. В соответствии с общепризнанным стандартом IDEF0, который был принят в 1993 г. в качестве федерального стандарта США, процесс изображается в виде функционального блока (прямоугольника), при этом каждая из четырех сторон функционального блока имеет свое значение:

- верхняя имеет значение «управление» (control);
- левая имеет значение «вход» (input);
- правая имеет значение «выход» (output);
- нижняя имеет значение «механизм» (mechanism).

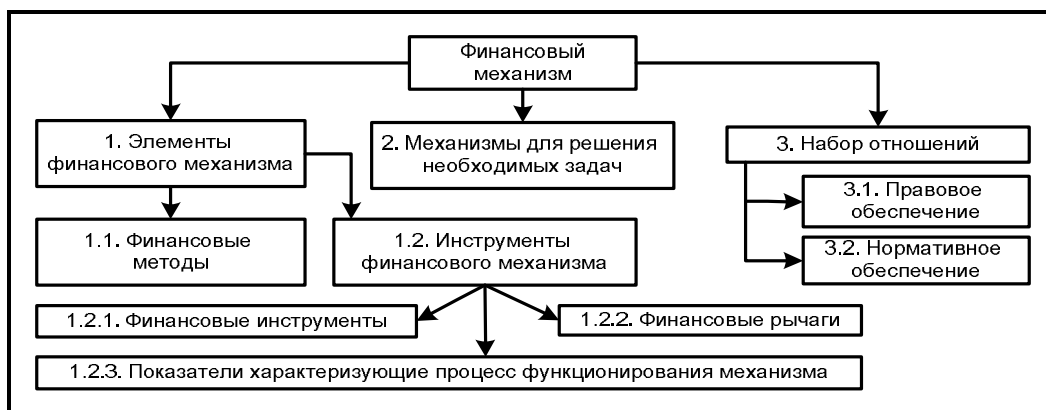


Рис. 5. Структура финансового механизма

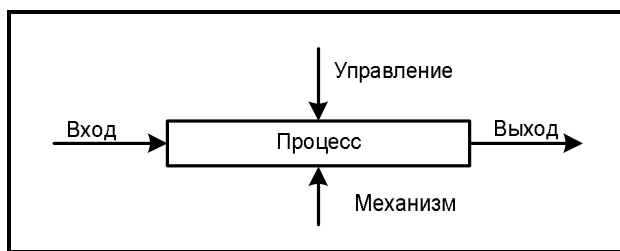


Рис. 6. Блок-схема процесса в соответствии со стандартом IDEF0 [9]

Исходя из рис. 6, можно определить механизм как составляющую процесса, который при помощи управления позволяет реализовать цель процесса преобразование входящей информации и ресурсов.

Финансовый механизм управления

Учитывая вышесказанное, финансовый механизм необходимо рассматривать, в том числе, через призму управления. В этом случае необходимо говорить не о финансовом механизме, а о финансовом механизме управления, т.е. системе управления финансами предприятия, предназначенной для организации финансовых отношений как внутри предприятия, так и с внешней средой с использованием методов и инструментов формирования и распределения финансовых ресурсов, функционирующей, с целью увеличения стоимости предприятия.

Финансовый механизм управления затратами

Д. Бримсон и Д. Антос в своей работе «Процессно-ориентированное бюджетирование» выделяют сокращение затрат как одну из задач, решение которой позволяет обеспечить рост стоимости предприятия [9]. Необходимо отметить, что затраты наряду с ценой на продукцию (услуги) предприятия являются основным фактором, влияющим на объем прибыли предприятия. Как видно из рис. 7, максимальная прибыль достигается при выполнении условий:

- **Цена = max;**
- **Затраты = min.**

При этом достижение условия максимизации прибыли не всегда возможно. Причина этого заключается в жизненном цикле любого товара (услуги).

На 1-м этапе происходит вывод товара на рынок, обычно в это время цена на товар устанавливается на

максимально высоком уровне за весь жизненный цикл существования товара (услуги), т.е. **Цена = max**. При этом затраты на производство высоки, так как технологии производства товара (услуги) еще не отработаны и не позволяют добиться оптимального размера затрат. На 2-м этапе затраты на производство продукции (услуг) начинают снижаться за счет совершенствования технологии производства и увеличения объемов производства, в результате чего снижаются постоянные затраты. При этом цена на продукцию (услуги) снижается по сравнению с фазой 1. Это происходит потому, что производители стараются увеличить совокупный объем прибыли за счет эффекта объемов производства продукции (услуг). Также причиной снижения цены является усиление конкуренции, появление аналогичных товаров (услуг) или их заменителей.



Рис. 7. Структура цены товара (услуги)

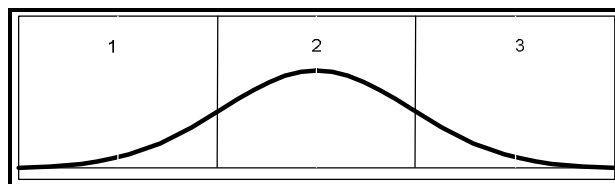


Рис. 8. Жизненный цикл товара (услуги)

На третьем этапе цена на продукцию услуги еще больше снижается в результате усиливающейся конкуренции со стороны аналогичных товаров (услуг) и их заменителей. При этом затраты за счет роста объемов производства, совершенствования технологий приближаются к наиболее минимальному (оптимальному) значению, т.е. **Затраты = min**, однако в этой стадии цена на товар (услугу) отличается от достигнутой максимальной цены.

Таким образом, на предприятии происходит постоянный процесс изменения цены на продукцию (услуги) и

затрат на их производство. Предприятия, добившиеся за счет использования технологий, в том числе управленческих, оптимального соотношения цена / затраты для каждой стадии жизненного цикла товара, обеспечивают стабильный прирост прибыли, развитие персонала предприятия, а также решение других задач, которые обеспечивают рост стоимости предприятия. При этом установление оптимального соотношения сводится не к простому сокращению затрат в абсолютном выражении, а к управлению затратами, т.е. воздействию на финансово-хозяйственный процесс предприятия в целях достижения поставленной цели. Исходя из рис. 6 и выводов, сделанных ранее, в воздействии на финансово-хозяйственный процесс принимает участие финансовый механизм управления и элементы его структуры.

Поэтому в части управления затратами, в структуре финансового механизма управления необходимо выделять специальный механизм управления затратами, который представляет собой комплексную систему финансовых отношений в процессе управления затратами как внутри предприятия, так и с внешней средой с использованием финансовых методов и инструментов; нормативного и правового обеспечения с целью достижения цели деятельности предприятия – увеличения стоимости.

По нашему мнению, структура финансового механизма управления затратами, так же как и структура финансового механизма, состоит из следующих элементов – финансовые методы, инструменты – однако учитывая направленность механизма на решение конкретной задачи, в структуре отсутствуют дополнительные внутренние механизмы (преобразование осуществляется только внутренними элементами). Набор отношений между элементами, как и в случае с фи-

нансовым механизмом, определяется правовым и нормативным обеспечением.

Конкретизация элементов финансового механизма показана на рис. 9.

Оценка структуры финансового механизма управления затратами

Учитывая показанную на рис. 9 структуру элементов финансового механизма управления затратами, в общем случае отношения между элементами структуры могут быть представлены соответствующим графом. Подобный подход позволит formalизовать исследования инвариантных во времени свойств финансового механизма управления затратами и использовать математический аппарат теории графов, в том числе реализовать алгоритм оценки и оптимизации элементов и отношений в структуре финансового механизма управления затратами (табл. 3).

Таблица 3

АЛГОРИТМ ОЦЕНКИ И ОПТИМИЗАЦИИ ЭЛЕМЕНТОВ И ОТНОШЕНИЙ В СТРУКТУРЕ ФИНАНСОВОГО МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЯ ЗАТРАТАМИ

№	Действие
1	Анализ элементов финансового механизма управления затратами
2	Анализ связей финансового механизма управления затратами
3	Определение диаметра структуры финансового механизма управления затратами
4	Определение индекса централизации финансового механизма управления затратами
5	Определение сложности финансового механизма управления затратами

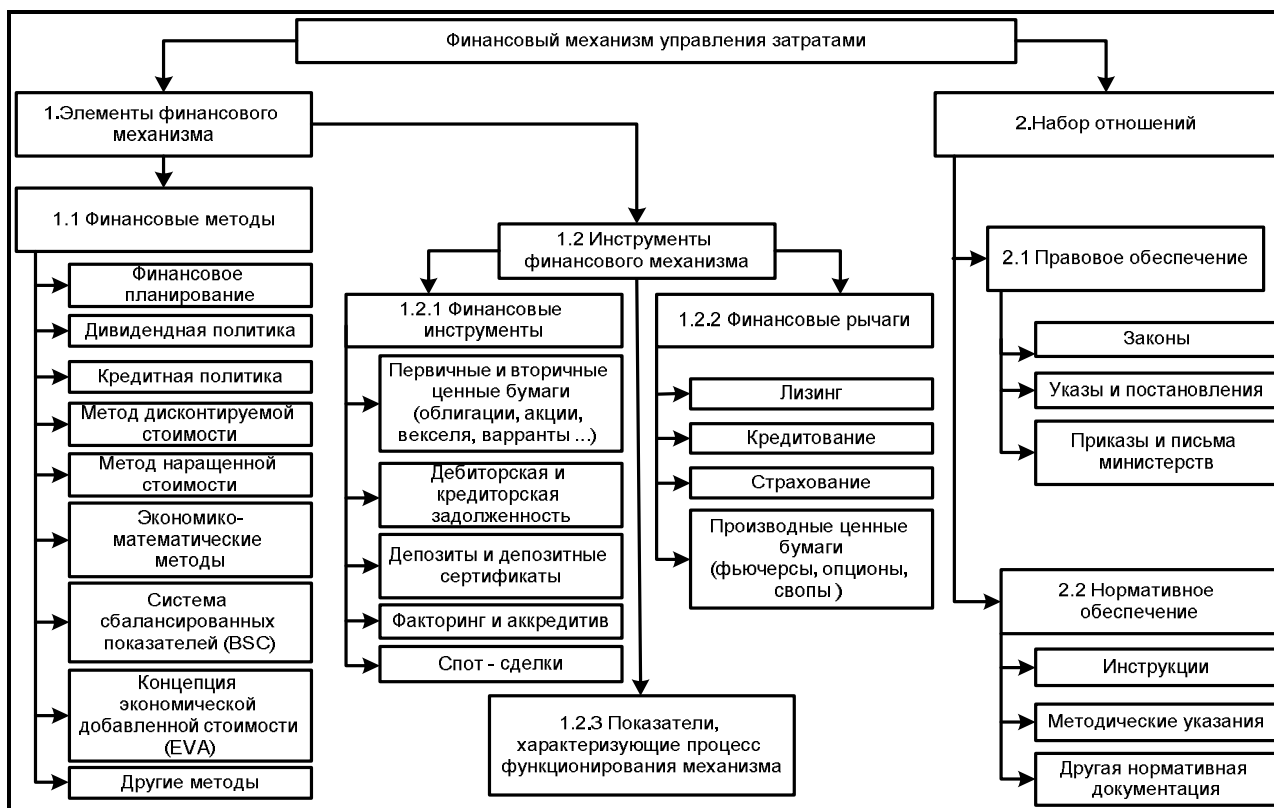


Рис. 9. Конкретизация элементов финансового механизма управления затратами

Анализ элементов финансового механизма управления затратами производится путем выделения элементов, соответствующих изолированным, висячим и тупиковым вершинам графа. В идеале висячие и тупиковые вершины графа должны соответствовать входным и выходным элементам системы, через которые осуществляется процесс ее взаимодействия с внешней средой. Исключение изолированных, висячих и тупиковых вершин графа, не являющихся входными и выходными элементами системы, позволяет исключить ошибки, допущенные при формировании или описании структуры.

Анализ связей финансового механизма управления затратами направлен прежде всего на выявление в соответствующем графе петель, контуров и сильно-связанных подграфов. Петля интерпретируется как наличие связи между входом и выходом одного и того же элемента. Контур образует путь – чередующуюся последовательность ребер и вершин, в котором начальная и конечная вершина совпадают. Подграф называется сильносвязанным, если входящие в него вершины взаимно достижимы, т.е. из любой вершины подграфа можно попасть в любую его вершину.

Диаметр структуры позволяет косвенно судить о ряде предельных параметров системы, в частности, о ее надежности, длительности задержек сообщений, идущих от висячих вершин к тупиковым, инерционности. При этом значение d определяется по формуле (1).

$$d = \max_{i,j} d_{ij}, i \in I, j \in J, \quad (1)$$

где

d_{ij} – длина минимального пути между висячей вершиной i и тупиковой вершиной j , равная числу ребер, составляющих этот путь;

I и J – множество висячих и тупиковых вершин графа.

Определение индекса централизации позволяет оценить загрузки элементов финансового механизма управления затратами, описываемой неориентированным графом. Для определения индекса централизации β используется формула (2):

$$\beta = (n-1)(2z_{max} - n) / z_{max}(n-2), \quad (2)$$

где

n – число вершин в графе;

I и J – множество висячих и тупиковых вершин графа;

$$z_{max} = \max \left\{ \frac{1}{2} \sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n d_{ij} \left(\sum_{j=1}^n d_{ij} \right) - 1 \right\}.$$

Оценка сложности структуры финансового механизма управления затратами возможна на основании предположении о том, что структура механизма будет тем сложнее, чем разнообразнее пути, ведущие от входа к выходу механизма управления затратами.

Используя это предположение, можно формализовать оценку сложности структуры предлагаемого финансового механизма управления затратами ρ с помощью формулы (3):

$$\rho = \frac{1}{m_1 m_2} \sum_{i=1}^{m_1} \sum_{j=1}^{m_2} \rho_{ij} - 1, \quad (3)$$

где

m_1 и m_2 – число висячих и тупиковых вершин в графе структуры;

ρ_{ij} – число различных путей, ведущих от i -й вершины в j -ю тупиковую.

В случае, если структура финансового механизма управления затратами достаточно сложна и содержит большое количество путей, расчет показателя, отражающего сложность структуры ρ необходимо осуществить в соответствии со следующим алгоритмом.

На 1-м этапе финансовый механизм управления затратами, представленный в виде графа, преобразуется в многоуровневый иерархический граф.

На 2-м этапе иерархический граф, полученный на этапе 1, преобразуется в эквивалентный ему граф, не содержащий смежных вершин, расположенный на одном уровне иерархии.

На 3-м этапе полученный в результате граф представляется совокупностью графов.

На 4-м этапе, перемножая матрицы инцидентности гиперграфов, получаем матрицу $W = \|\rho_{ij}\|$ размерности $m_1 m_2$; суммируя ее элементы, определяем показатель сложности структуры предлагаемого финансового механизма управления затратами ρ .

Выводы

Проведенный анализ существующих понятий финансового механизма позволил определить понятие и роль финансового механизма на макро- и микроуровне. Также был уточнен набор элементов, составляющих структуру финансового механизма, а также определен и уточнен набор отношений, определяющих эту структуру. При рассмотрении финансового механизма управления с точки зрения процессного подхода и стандарта IDEF0 определено понятие финансового механизма управления. В процессе уточнения набора составляющих финансового механизма управления сделан вывод о наличии в структуре финансового механизма управления составляющих объединяющих несколько элементов, т.е. механизмов. Среди составляющих механизмов выделен механизм, направленный на управления затратами, – механизм управления затратами, определены составляющие элементы данного механизма. Для оценки и оптимизации элементов и отношений в структуре финансового механизма управления затратами сформирован соответствующий алгоритм.

Курилов Кирилл Юрьевич

Курилова Анастасия Александровна

Литература

- Абалкин Л.И. Избранные труды [Текст] : в 4 т. / Л.И. Абалкин. – Т. 2: На пути к реформе. Хозяйственный механизм развитого социалистического общества. Новый тип экономического мышления. Перестройка: пути и проблемы. – М. : Экономика, 2000.
- Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента [Текст] / И.Т. Балабанов. – М. : Финансы и статистика, 1999.
- Бримсон Д. Процессно-ориентированное бюджетирование [Текст] / Д. Бримсон, Д. Антос. – М. : Вершина, 2007.
- Гурвиц Л. Разработка экономического механизма [Текст] / Л. Гурвиц, С. Рейтер. – Кембридж, 2006.
- Деревянко О.В. Экономическое содержание внутрифирменного планирования и контроля, их место в системе финансового менеджмента [Текст] / О.В. Деревянко // Вестник Оренбургского гос. ун-та. – 2002. – № 47. – С. 204-205.
- Дробозина Л.Л. Финансовая система [Текст] / Л.Л. Дробозина. – М. : ЮНИТИ, 2004.
- Зиновьев В.А. Курс теории механизмов и машин [Текст] / В.А. Зиновьев. – М. : Наука, 1972.
- Колчина Н.В. Финансовый менеджмент [Текст] / Н.В. Колчина. – М. : Юнити-Дана, 2004.

9. Методология функционального моделирования IDEF0 / Федер. агентство по метрологии. – М. : Изд-во стандартов, 2000.
10. Показатели финансово-хозяйственной деятельности компаний, акции которых обращаются на бирже [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/>.
11. Современный экономический словарь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.economic-enc.net>.
12. Яблукова Р.З. Финансовый менеджмент [Текст] / Р.З. Яблукова. – М. : Проспект, 2004.

Ключевые слова

Финансовый механизм; финансовый механизм управления; механизм управления затратами; стоимость компании; структура финансового механизма; элементы финансового механизма.

РЕЦЕНЗИЯ

Актуальность выбранной темы. Существующие понятия финансового механизма рассматривают механизм как на макроуровне (страна, регион, область), так и на микроуровне (предприятие). Является необходимым разграничение понятия механизма на макро- и микроуровнях. Также актуально уточнение набора элементов, составляющих структуру финансового механизма, и определение цели финансового механизма как на макро-, так и на микроуровне.

Степень разработки темы. На основании существующих определений финансового механизма в работе дано определение финансового механизма на макро- и микроуровне, уточнен набор составляющих финансового механизма, в том числе финансовых методов, инструментов, рычагов и информационного обеспечения, определена цель финансового механизма, заключающаяся в повышение стоимости компании. С точки зрения процессного подхода и стандарта IDEF0 дано понятие финансового механизма управления. Среди составляющих финансового механизма управления выделен механизм управления затратами, целью которого является повышение стоимости предприятия, сформирован алгоритм оценки и оптимизации элементов и отношений в структуре финансового механизма управления затратами.

Научная новизна. К научной новизне следует отнести уточненное понятие финансового механизма, а также финансового механизма управления, сформированное с учетом процессного подхода. Также к научной новизне следует отнести определение понятия финансового механизма управления затратами и сформированный алгоритм оценки и оптимизации элементов и отношений в его структуре.

Полнота раскрытия проблемы. Сформированные выводы получены с помощью методов, позволяющих обеспечить их достоверность, в том числе корреляционно-регрессионного анализа, теории графов.

Результаты теоретико-практической апробации. Сформированные выводы в части определения основной цели и критерия эффективности финансового механизма управления затратами были подтверждены анализом взаимосвязи показателей компаний, акции которых обращаются на организованных рынках мира.

Наличие четких выводов. В работе присутствуют четкие мотивированные выводы, объективность которых подтверждается в том числе экономико-математическими методами.

Использование теоретико-методологического и информационного базиса исследования. В качестве теоретико-методологического базиса исследования были использованы труды в области разработки экономического механизма Л. Гурвица, С. Рейтера, Л.И. Абалкина, О.В. Деревянко, Л.Л. Дробозиной, Н.В. Колчиной и др.

Информационной базой исследования послужили данные о показателях финансово-хозяйственной деятельности предприятий, акции которых обращаются на организованных рынках мира.

Качество оформления работы. Работа представляет собой целостное завершенное исследование. Выводы, сделанные в работе, обоснованы.

Недостатки, имеющиеся в работе. Автору следовало бы более подробно раскрыть и описать взаимосвязь финансового механизма управления и финансовых механизмов, производных от него.

Вывод о возможности допуска рукописи к публикации.

Рецензируемая статья отвечает требованиям, предъявляемым к научным публикациям, и может быть рекомендована к открытой публикации.

Никифорова Е.В., д.э.н., профессор, директор Института финансов, экономики и управления ФГБОУ ВПО «Тольяттинский государственный университет»

3.6. FINANCIAL MECHANISM OF COST MANAGEMENT: THE CONTENT AND MAIN ELEMENTS

K.Y. Kurilov, Ph.D., Associate Professor of Economics, Finance and Credit;
A.A. Kurilova, Ph.D., Associate Professor of Economics, Finance and Credit

Togliatti State University

Current concepts review the financial mechanism as a mechanism at the macro level (country, region, area) and at micro (enterprise). Is it necessary to distinguish the concept of the mechanism at the macro and micro levels. Also important refinement of a set of elements that make up the structure of the financial mechanism. With this in mind, the paper gives a definition of a financial mechanism for macro-and micro-refined set of components of the financial mechanism defined purpose of the financial mechanism is to increase the value of the company, in terms of the process approach and the standard IDEF0 given the concept of financial control mechanism. Among the components of the financial mechanism of the control mechanism of cost control is selected, formed algorithm evaluation and optimization of the elements and relations the structure of the financial mechanism to control costs.

Literature

1. V.A. Zinoviev course in the theory of mechanisms and machines // M: Nauka, 1972 p. 10-11
2. L. Abalkin. Selected Works. In 4 vols. T. II. On the road to reform. The economic mechanism of development of Socialist society. A new type of economic thinking. Restructuring: Pathways and Challenges // M.: Economics, 2000, p. 123-124
3. O. Derevianko. Economic content in-house planning and control, their place in the system of financial management: Journal of the Orenburg State University. №47 // Orenburg: Orenburg State University, 2002. p. 204-205
4. L. Gurvits., C. Raiter. The development of the economic mechanism Reuters // Cambridge, 2006 p. 20
5. L.L. Drobozina financial system // M.: UNITY, 2004. p. 117
6. N.V. Kolchin. Financial Management // M: Unity-Dana, 2004 p. 90
7. R.Z. Yablukova. Financial Management // prospectus, 2004 p. 56.
8. Modern Dictionary of Economics // Modern Dictionary of Economics Online: [website] <http://www.economic-enc.net/> (date accessed 13/09/11)
9. Financial and economic activities of companies whose shares are traded on the Stock Exchange // Damodaward Online: [site] <http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/> (date accessed 13/09/11).
10. I.T. Balabanov. Fundamentals of Financial Management. //M.: Finance and Statistics, 1999 p. 359
11. GOSSTANDART RUSSIA. Methodology for functional modeling IDEF0. // M: IPC Standards Publishing House, 2000
12. D. Brimson, D. Antosii. Process-oriented budgeting // M: Vershina 2007.

Keywords

Financial mechanism; financial control mechanism; the mechanism of cost control; cost the company; the structure of the financial mechanism; the elements of the financial mechanism.