5.10. МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ ВЛИЯНИЯ УСТОЙЧИВОСТИ РЕГИОНАЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ НА СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОЕ РАЗВИТИЕ СУБЪЕКТА ФЕДЕРАЦИИ

Миленков А.В., к.э.н., кафедра «Финансы, кредит и страхование»

Российская академия предпринимательства, г. Москва

Перейти на ГЛАВНОЕ МЕНЮ

Актуальность статьи определяется тем, что в современной научной литературе не в должной мере представлены разработки методологического характера, создающие базис для решения насущных задач объективной оценки взаимодействия финансового и реального секторов экономики. В статье изложены результаты исследований автора, направленных на создание общих подходов к установлению степени воздействия такой ключевой характеристики финансовой системы региона, как ее устойчивость, на параметры социально-экономического развития субъекта Российской Федерации. Особое внимание уделено использованию результатов институционального анализа для обоснования прикладных решений задачи снижения институционального риска потери устойчивости региональной финансовой системы.

В основу методологии оценки влияния устойчивости финансовой системы региона на социально-экономические развитие субъекта федерации следует положить результаты институционального анализа данной характеристики, который предполагает исследование федеральной, региональной и муниципальной компонент институциональной среды. При этом институциональный анализ должен включить в себя исследование федеральной, региональной и муниципальной компонент, каждая из которых представлена специфическими нормами и правилами (институтами), определяющими состояние финансовой системы субъекта Федерации [6, 7].

Федеральную компоненту институциональной среды функционирования региональной финансовой системы составляет комплекс нормативных правовых актов, определяющих условия экономической, в том числе, финансовой деятельности во всех субъектах Российской Федерации, включая Конституцию государства, федеральные законы (в том числе кодексы), и подзаконные акты, в составе которых отметим решения (указы и поручения) президента, постановления правительства, приказы федеральных органов исполнительной власти (Министерств и федеральных служб), а также указания, положения, инструкции и иные нормативные документы Центрального банка РФ. Применяя результаты институционального анализа федеральной компоненты для оценки влияния устойчивости региональной финансовой системы на социально-экономические развитие субъекта Федерации, следует рассматривать их как факторы безусловного действия, подлежащие учету, но выходящие за пределы возможностей их корректировки со стороны мезоэкономических структур.

Региональная компонента институциональной среды финансовой системы субъекта Федерации представлена источниками права, регулирующими финансовую деятельность на территории субъектов Федерации, которая включает документы, регламентирующие правовой статус региона (конституции и уставы), договоры с РФ о распределении полномочий, в том числе в сфере финансов, законы субъектов Федерации, определяющие финансовые отношения в рамках их компетенции, нормативные акты глав субъектов Федерации (губернаторов и президентов), а также высших региональных исполнительных органов (правительств и их структурных подразделений), в том числе регионального финансового органа (министерства, комитета, комиссии).

Муниципальная (местная) компонента институциональной среды региональной финансовой системы представляет собой комплекс специфических (условных) источников права, главными из которых следует признать уставы муниципальных образований, определяющие границы их компетенции и полномочия, позволяющие местным властям принимать нормативные акты, оказывающие влияние на содержание и формы финансовой деятельности на данной территории.

Отметим, что факторы, определяющие устойчивость финансовой системы субъекта Федерации, установленные в ходе институционального анализа региональной и муниципальной компонент, в контексте задачи оценки влияния этого параметра на социально-экономическое развитие субъекта Федерации следует рассматривать с позиций возможностей их корректировки. Представляется допустимым и необходимым внесения в соответствующие нормативные документы таких изменений, которые обеспечат повышение эффективности взаимодействия организаций, составляющих финансовую систему и органов представительной и исполнительной государственной власти, как участников единого процесса социально-экономического развития субъекта Федерации.

При формировании методологии оценки влияния устойчивости региональной финансовой системы на социально-экономическое развитие субъекта Федерации представляется необходимым учитывать, что каждый из описанных выше элементов институциональной среды может разнонаправлено влиять на способность финансовых организаций региона выполнять свои функции в отношении обеспечения регионального хозяйственного комплекса денежными ресурсами. При этом институциональный анализ следует ориентировать прежде всего на выявление степени возможного негативного влияния институтов на функциональный потенциал комплекса субъектов финансовой деятельности, рассматривая это влияние как один из ключевых факторов развития региона, т.е. исследовать результаты анализа с позиций институционального риска потери устойчивости региональной финансовой системы [5].

Следует отметить, что проблематика институциональных рисков достаточно слабо проработана как

в аспекте теории, так и с позиций методологии их оценки, как в отечественной, так и в зарубежной научной литературе, где представлены в основном разработки отраслевого (например [1, 3]) или функционально специализированного (например [9]) характера. Предлагаемые в названных и некоторых других (например [12]) работах определения термина «институциональный риск» достаточно противоречивы и не во всем согласуются с базовыми положениями институциональной экономики, а подходы к количественной оценке данного показателя представляются не вполне обоснованными с методологической точки зрения.

Таким образом, трактовка анализируемого понятия, в авторском представлении следующая: институциональный риск представляет собой объективную количественную (вероятностную или / и объемную) характеристику возможных потерь субъектов экономики, в результате применения действующих или предполагаемых к принятию норм и правил, формирующих их институциональную среду и представляющих собой результаты функционирования общих или (и) специальных институтов. Предлагаемое определение позволяет применить его в широком круге социально-экономических исследований объектов различных иерархических уровней: от национального хозяйства (макрокомплекс субъектов хозяйствования) до отдельных организаций и предприятий (микроэлементов данного комплекса).

Кроме того, акцентирование роли конкретных институтов в возникновении институциональных рисков создает основу не только для установления причин возможных потерь, но и выявления направлений их исключения или демпфирования посредством корректировки или отмены соответствующих норм и правил. Добавим, что решение последней задачи предполагает исследование результатов деятельности институтов различных уровней, (включая представительную и исполнительную федеральную, региональную и местную власть, негосударственные органы отраслевого регулирования), а также норм и правил, устанавливаемых функциональными регуляторами.

В контексте задачи формирования основ методологии исследования влияния устойчивости финансовой системы региона на социально-экономические развитие субъекта РФ представляется принципиальным положение о том, что оценка институционального риска потери устойчивости системы и ее последствий для состояния региона должна носить системный характер и соответствовать системе целей взаимодействия региональной финансовой системы и хозяйственного комплекса субъекта федерации.

В целевой иерархии главной (генеральной) целью должно быть признано достижение субъектом федерации установленных параметров роста уровня удовлетворения потребностей населения. Это обуславливает содержание общей задачи оценки институционального риска в нашем случае, как получение объективной информации не только о возможных потерях субъектов комплексов субъектов хозяйствования финансового и реального сектора, но и о потерях, выраженных в снижении характеристик социально-экономического развития региона. При этом, принимая во внимание ключевую роль устойчивости финансовой системы как фактора уровня эффективности ее функционирования в социально-экономической сфере субъекта Федерации [8], именно возможность снижения объемов и нерационального изменения структуры обеспечения элементов хозяйственного комплекса региона денежными ресурсами должна выступать в качестве интегрального параметра институционального риска. Данное положение основано на том, что снижение устойчивости системы в целом имеет мультипликативные последствия: отклонения значений фактических параметров денежного обращения от необходимых с точки зрения рациональной деятельности комплекса субъектов хозяйствования реального сектора приводит к снижению объемов производства как промежуточных, так и конечных (потребительских) продуктов (товаров и услуг социального характера).

Методология анализа институционального риска потери устойчивости региональной финансовой системы и прикладного использования его результатов предполагает последовательное решение комплекса задач, включая определение:

- состава институтов, функционирование которых генерирует наиболее значимые институциональные риски потери устойчивости системы в целом;
- относительно каждого института из установленного состава тех норм и правил, которые в наибольшей степени обуславливают институциональный риск снижения устойчивости региональной финансовой системы;
- состава структурных макроэлементов региональной финансовой системы, институциональный риск снижения устойчивости которых в результате применения конкретных норм и правил наиболее велик;
- состава структурных микроэлементов (финансовых организаций) финансовой системы региона, возможные потери которых в результате применения конкретных норм и правил наиболее велики;
- институциональных рисков[1]: локального институционального риска отдельных финансовых организаций региона, обобщенного институционального риска отдельных макроэлементов финансовой системы региона и интегрального институционального риска системы в целом;
- мер и инструментов снижения институциональных рисков потери устойчивости региональной финансовой системы;
- степени влияния предложенных мер и инструментов на темпы и объемные социально-экономические характеристики развития субъекта Федерации.

Реализация предлагаемого методологического подхода к оценке влияния институционального риска потери устойчивости региональной финансовой системы на социально-экономическое развитие субъекта Федерации на методическом уровне потребует специального организационного обеспечения, наиболее эффективной формой которого является экспертная группа. При этом доминирующим является

[1] Для прикладного решения задачи количественной оценки институциональных рисков может быть использована методика, предложенная в [2] при условии ее адаптации к более широкому кругу организаций, чем кредитные и к специфике мезо и микроэкономических объектов.

сбалансированное представление в таком коллективе компетентных специалистов организаций региона различных сфер и отраслей финансов и руководителей из органов государственной (законодательной и исполнительной) власти достаточно высокого уровня и ответственных за развитие и функционирование институтов финансового профиля.

Принципиально важным следствием институционального анализа и основанной на его результатах оценки влияния устойчивости региональной финансовой системы на социально-экономическое развитие субъекта федерации является обоснование и принятие решений о формировании новых и корректировке действующих институтов, формирующих эффективные условия функционирования субъектов всех отраслей финансов, обеспечивающих снижение институционального риска. В составе таких решений базовым, согласно представлениям автора, следует признать создание института *региональных финансовых организаций*, включающего комплекс региональных правовых актов, определяющих сущность, статус и функции данного вида субъектов экономики.

Представляется необходимым отметить, что определенное внимание к региональным аспектам функционирования финансовой системы государства проявляют органы федеральной власти, выдвигая свои предложения по выделению отдельных видов региональных организаций и объединении их в группы, к которым предъявляются специфические требования и которые наделяются специфическими правами. Примером таких предложений является законотворческая инициатива Центрального банка РФ по нормативной фиксации понятия «региональный банк»[2] и установлении особых требований к его обязательным нормативам посредством внесения изменений в действующее законодательство [10]. Сущность предложений Центрального банка РФ в полной мере соответствует его статусу мегарегулятора финансового рынка и ограничена определением территориальных границ деятельности регионального банка и снижением относительно иных (федеральных) банков требований к составу и величине их обязательных нормативов [4].

Отсутствие в предложениях Центрального банка РФ социально-экономических акцентов вполне оправдано, поскольку это направление деятельности не соответствует его компетенции, однако, с позиций взаимодействия финансовой системы региона с хозяйственным комплексом субъекта Федерации в процессе его развития необходим, как полагает автор, иной, существенно более широкий подход к трактовке понятий, отражающих региональную специфику финансовой деятельности.

Нормативная база, формирующая институт региональных финансовых организаций, должна включить следующие базовые документы.

1. Закон о региональных финансовых организациях.
2. Закон о региональных банках.
3. Закон о региональных страховых организациях.
4. Закон о региональных организациях рынка ценных бумаг.

Главным признаком региональной финансовой организации следует признать величину ее вклада в социально-экономическое развитие субъекта Федерации, величина которого определяется долей региональной составляющей в их активах и для которой следует устанавливать нормативные требования в соответствующих законах. Помимо этого, представляется необходимым нормативно закрепить состав преференций, предоставляемых региональным финансовым организациям со стороны органов государственной власти субъекта Федерации, включая, например, создание и обеспечение доступа к резервам для поддержания устойчивости организаций, дополнительные (относительно федерального) направления государственного страхования, предоставление государственных гарантий по наиболее значимым операциям, предоставление функций агента по размещению региональных займов и иные.

Литература

1. Волкова Т.И. Институциональные риски в системе отношений по вовлечению интеллектуальных продуктов в экономический оборот [Текст] / Т.И. Волкова // Ж-л экон. теории. – 2012. – №3.
2. Данилова И.В. Воздействие институциональных рисков на региональные подсистемы национальной экономики [Текст] / И.В. Данилова, Н.О. Мишин // Вестн. Челябинского госуд. ун-та; Сер.: Экономика. – Вып. 22 ; №326.
3. Княгинина Г.В. Институциональные риски в переходной экономике России и пути их снижения в аграрной сфере [Текст] : автореф. дисс. … канд. экон. наук / Г.В. Княгинина. – Волгоград, 2007.
4. Куцури Г.Н. Значение банковского надзора в системе макроэкономической стабильности [Текст] / Г.Н. Куцури // Terra Economicus. – 2008. – Т. 6; №4-4. – С. 163-168.
5. Куцури Г.Н. Особенности влияния основных факторов на устойчивость бюджета [Текст] / Г.Н. Куцури, А.А. Левдонский // Экономика и предпринимательство. – 2015. – №12-4. – С. 80-84.
6. Куцури Г.Н. Текущее и стратегическое регулирование финансовой системы региона [Текст] / Г.Н. Куцури // Вестн. Северо-Осетинского госуд. ун-та им. К.Л. Хетагурова. –2013. – №4. – С. 424-428.
7. Миленков А.В. Методологические подходы к оценке финансовой системы региона [Текст] / А.В. Миленков // Уч. зап. Российской Академии предпринимательства. – 2015. – №45. – С. 77-83.
8. Миленков А.В. Проблема устойчивости региональной финансовой системы и развитие субъекта Федерации [Текст] / А.В. Миленков // Вестн. Российской академии естественных наукю – 2015. – №4.
9. Петренко И.Н. Институциональные риски и экономическая безопасность [Текст] / И.Н. Петренко // Управление риском. – 2002. – №4.
10. Федеральный закон о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации [Электронный ресурс] : проект. URL: http://-arb.ru/upload/iblock/BC.pdf.
11. Финансы [Текст] : учеб. / А.М. Годин, В.П. Горегляд, И.В. Ишина, И.В. Подпорина, И.С. Цыпин, Н.И. Морозко, Н.И. Морозко ; под ред. В.П. Литовченко. – 2-е изд., доп. и перераб. – М. : Дашков и Ко, 2006. – 588 с.
12. Verhagen T. Perceived risk and trust associated with purchasing at electronic marketplaces [Electronic resource] / T. Verhagen, Y.-H. Tan // Proceedings of the 13th European conf. on information systems : Turku, Finland, june

[2] Отметим, что термин «региональный банк» достаточно широко используется в различного рода публикациях, однако понимание его сущности отличается большим разнообразием и, по нашему мнению, не имеет научного обоснования.

14-16, 2004. URL: http://is2.lse.ac.uk/asp/aspecis/20040170.pdf.

Ключевые слова

Региональная финансовая система; устойчивость региональной финансовой системы; оценка устойчивости региональной финансовой системы; риски потери устойчивости региональной финансовой системы.

Миленков Александр Владимирович

РЕЦЕНЗИЯ

Актуальность темы обусловлена необходимостью исследования процессов взаимовлияния региональной финансовой системы и социально-экономической развития субъекта Федерации. Состояние этих взаимосвязей может пролить свет на возможности управления этими процессами в стране, как многоуровневой системе. Тема статьи актуальна, так как в настоящее время в обществе пока не выработаны подходы к оценке влияния устойчивости региональной финансовой системы на социально-экономические развитие субъекта Федерации.

Научная новизна и практическая значимость. В качестве приращения научных знаний в статье оценка влияния устойчивости финансовой системы региона на социально-экономические развитие субъекта Федерации проведена на базе институционального анализа данной характеристики, который предполагает исследование федеральной, региональной и муниципальной компонент институциональной среды. При этом важным представляется мнение автора, что каждый элементов институциональной среды может разнонаправлено влиять на способность финансовых организаций региона выполнять свои функции в отношении обеспечения регионального хозяйственного комплекса денежными ресурсами. Новым является подход автора к решению поставленной задачи с учетом институционального риска. По его мнению, он представляет собой объективную количественную (вероятностную или / и объемную) характеристику возможных потерь субъектов экономики в результате применения действующих или предполагаемых к принятию норм и правил, формирующих их институциональную среду и представляющих собой результаты функционирования общих или (и) специальных институтов. Такой подход действительно может снизить риски отрицательного взаимовлияния устойчивости региональной финансовой системы и социально-экономического развития субъекта Федерации.

Заключение: рецензируемая статья отвечает требованиям, предъявляемым к научным публикациям, и может быть рекомендована к опубликованию.

Куцури Г.Н., д.э.н., доцент, профессор департамента общественных финансов Финансового университета при Правительстве РФ, г. Москва.

Перейти на ГЛАВНОЕ МЕНЮ