

УДК 336.11

ОПРЕДЕЛЕНИЕ И АНАЛИЗ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СУЩНОСТИ ПОНЯТИЯ «ФИНАНСОВЫЕ РЕСУРСЫ»

ДОБРЫНЬ С. В.

кандидат экономических наук

ЧИСТОКОЛЕНКО В. Ю.

Харьков

Основным признаком эффективного развития предприятий является постоянный рост их финансовых ресурсов. Финансовые ресурсы характеризуют финансовый потенциал, то есть возможности предприятия осуществлять определенные расходы с целью получения дохода. Также финансовые ресурсы являются важной составляющей ресурсной обеспеченности предприятия, они занимают значительное место и играют важную роль в развитии хозяйственной деятельности, расширении и обновлении основных фондов, оплате труда и социальных мероприятиях.

Учитывая значимость и необходимость финансовых ресурсов для обеспечения эффективного функционирования предприятий, сущность данного понятия, его основные признаки и особенности на сегодняшний день остаются дискуссионными в теоретическом анализе отечественных и зарубежных экономистов [1 – 15].

Поэтому целью статьи является анализ сущности понятия «финансовые ресурсы» на макро- и микро-

уровнях, а также формирование основных признаков и особенностей данной дефиниции.

К сожалению, в экономической литературе отсутствует единый подход к определению понятия «финансовые ресурсы», их содержания и роли в производственном процессе. Данная ситуация объясняется тем, что, как и любое экономическое явление, категория «финансовые ресурсы» имеет разнообразные формы проявления, а также рассматривается специалистами с различных сфер экономической науки.

Для определения понятия «финансовые ресурсы» целесообразно проследить эволюцию взглядов на экономическую сущность данной категории. Большинство экономистов рассматривают финансовые ресурсы на макро- и микроэкономическом уровне [1 – 8, 10, 12, 14, 15]. На макроуровне финансовые ресурсы определяются как денежные фонды [5, 8] или денежные накопления и доходы [3, 6, 12]. На микроуровне финансовые ресурсы имеют определение денежных и неденежных фондов отдельных субъектов хозяйствования [7, 14], денежных средств [2, 10, 15], капитала [1, 4].

Определение финансовых ресурсов только как государственного явления приводили еще представители классической теории. Так, Витте С. Ю. считал, что под словом «финансы» (финансовые ресурсы) следует понимать всю совокупность государственного имущества [6]. В свою очередь, Бирман А. М. [3] указывал, что при

чрезвычайных обстоятельства финансовыми ресурсами могут выступать оборотные средства как часть созданного в прошлом национального богатства.

Шире и несколько иное содержание финансовых ресурсов среди исследователей того периода дал Сенчагов В. К.: «финансовые ресурсы народного хозяйства является совокупностью денежных накоплений, амортизационных отчислений и других средств, которые образуются в процессе создания, распределения и перераспределения совокупного общественного продукта» [12]. В отличие от Бирмана, Сенчагов концентрирует внимание на отношении финансовых ресурсов к средствам, а их формирование связывает с широким кругом экономических отношений – созданием, распределением и перераспределением совокупного общественного продукта.

Следовательно, для макроэкономического подхода определяющим является то, что происхождение финансовых ресурсов связано с результатами распределения и перераспределения валового внутреннего продукта и национального дохода. Но ограниченность данного подхода проявляется в том, что для определения состава финансовых ресурсов используется указание на денежный характер их происхождения.

С макроэкономической концепцией связаны попытки объединить в одном определении финансовые ресурсы государства и предприятий. Так, Гаретовский Н. В. полагает, что финансовые ресурсы государства и предприятий являются совокупностью всех средств, имеющих в распоряжении в определенный период, т. е. денежные фонды, кредитные ресурсы, резервы денежных средств [8].

По нашему мнению, объединять в одном определении финансы предприятий и государства нецелесообразно, ведь существуют значительные различия понятия финансовых ресурсов как макроэкономической категории, от их аналога на микроэкономическом уровне. Применение распределительной концепции к финансовым ресурсам предприятий не учитывает значительную часть их характерных особенностей. В частности, то, что подавляющая часть финансовых ресурсов предприятий образуется не на стадии распределения и перераспределения воспроизводственного процесса, а на стадии обмена, что им предшествует.

Однако по мере развития рыночных отношений прослеживается тенденция к снижению вмешательства государства в деятельность субъектов хозяйствования. Так, сторонники воспроизводственной концепции рассматривают существование финансовых ресурсов на всех стадиях воспроизводственного процесса [9, 13, 14].

Исходя из вышеупомянутых подходов к определению понятия «финансовые ресурсы» рассмотрим ключевые признаки данного понятия с точки зрения различных экономистов (табл. 1).

При всём разнообразии мнений на определение сущности финансовых ресурсов (см. табл. 1) авторы едины относительно их назначения – они необходимы для выполнения предприятиями своих финансовых обязательств, осуществления расширенного воспроизводства и экономического стимулирования [1 – 15].

При трактовке сущности понятия «финансовые ресурсы» необходимо учитывать тот факт, что отдельным видам ресурсов присущи свои определенные качественные признаки и особые свойства, которые поз-

Таблица 1

Анализ понятия «финансовые ресурсы»

Признаки понятия	Авторы										
	Белопищев В. Г.	Драгун Л. М.	Зятковский И. В.	Опарин В. М.	Опачанский Д.	Поддерегин А. М.	Прокочук Д. В.	Родионова В. М.	Стецок П. А.	Филимонов А. С.	Хотомлянский О. Л.
Денежные доходы и поступления	+		+		+			+			
Собственный, заимствованный и привлеченный капитал					+					+	+
Совокупность денежных фондов			+								+
Капитальные производственные затраты	+	+									
Сумма денежных средств				+		+	+				
Наиболее ликвидные активы									+		
Выполнения финансовых обязательств	+				+			+			
Формирование активов				+	+		+			+	
Обеспечение движения денежных потоков									+		
Фондовый и нефондовый характер средств							+				
Находятся в распоряжении предприятий			+	+	+	+	+	+	+	+	
Обеспечения деятельности и развития предприятия	+	+			+		+	+		+	+

воляют их однозначно идентифицировать. Финансовые ресурсы также имеют свои особенности, что дает возможность наиболее полно определить их экономическую сущность как объекта функционального управления. Некоторые подходы для характеристики отдельных финансовых категорий были предложены Бланком И. А. [4]. Однако для более четкого и обоснованного формирования признаков и свойств финансовых ресурсов целесообразно сформулировать и охарактеризовать основные особенности данного понятия (табл. 2).

ятия» авторами предложено своё определение данной дефиниции: финансовые ресурсы предприятия – совокупность денежных доходов и внешних поступлений, находящихся в распоряжении предприятия и предназначены для формирования собственных активов, денежных резервов, выполнения финансовых обязательств, стимулирования работников, а также для обеспечения непрерывности производственно-коммерческой деятельности предприятия с целью его эффективного функционирования.

Таблица 2

Характеристика особенностей финансовых ресурсов

Признаки	Характеристика
Объект финансового управления	Финансовые ресурсы – центральный элемент и объект воздействия финансового менеджмента. Финансовые ресурсы взаимосвязаны с основной целью финансового менеджмента, рассматривая последний как систему принципов и методов разработки и реализации управленческих решений, связанных с формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов предприятия
Активы с высокой трансформационной способностью	Финансовые ресурсы не принимают непосредственного участия в процессе производства. Для реализации задач они нуждаются в трансформации в другие виды ресурсов. Основным количественным показателем измерения является уровень ликвидности актива
Накопленная (аккумулированная) стоимость	Активы лучше сохраняют живой и осязаемый труд, а также обеспечивают движение стоимости и соблюдения необходимых стоимостных пропорций на всех стадиях воспроизводственного процесса; это экономические ресурсы, владение, использование и распоряжение которыми осуществляется платно
Объект права собственности	Финансовые ресурсы могут быть в виде собственных и заимствованных ресурсов
Источник дохода	Свободные финансовые ресурсы можно одалживать другим субъектам хозяйствования. Размещать средства на текущих, расчетных, валютных и др. видах счетов в банковских учреждениях. Приобретать паевые и долговые обязательства, эмитированные другими субъектами хозяйствования
Источник риска	Чем больше уровень дохода, тем выше уровень риска, ассоциированного с этим доходом. Формирование и использование финансовых ресурсов связано со всеми видами рисков, ассоциирующихся с активами, которые образуют финансовые ресурсы предприятия
Объект воздействия фактора времени	Стоимостная природа финансовых ресурсов определяет их качественную характеристику как объекта, постоянно находящегося под влиянием фактора времени. Это связано с тем, что часть свободных финансовых ресурсов можно инвестировать и через определенный период времени получить дополнительный доход. Кроме того, снижение стоимости (ценности) средств происходит под воздействием инфляционных процессов
Основной компонент финансового потенциала	Наличие и сочетание экономических ресурсов создают условия для превращения их в конкретный объем товаров, работ и услуг, а также для генерирования соответствующих им денежных потоков, являются базисными элементами оценки ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия, его кредитоспособности и инвестиционной привлекательности. Существует возможность привлекать финансовые ресурсы из внешних источников финансирования
Источник погашения финансовых обязательств	Наличие финансовых обязательств предприятия перед собственниками, кредиторами и инвесторами предполагает необходимость их погашения, а при отсутствии такой возможности – прекращение функционирования и ликвидации субъекта хозяйствования
Факторы экономического и социального развития	Финансирование инновационных проектов, предусматривающих внедрение новой техники, технологий, выпуск новых видов продукции, повышение интеллектуального и квалификационного уровня менеджеров и наемных работников

Проведенный анализ особенностей финансовых ресурсов показывает всю широту их применения, многообразие источников формирования, сфер распределения и обосновывает наличие имеющихся теоретических расхождений в экономической литературе относительно определения сущности данной дефиниции.

На основе проведенного анализа сущности и особенностей понятия «финансовые ресурсы предпри-

Таким образом, исследование сущности понятия финансовые ресурсы предприятия показывает, что развитие данной дефиниции носит эволюционный характер и обладает рядом специфических особенностей, что привело к наличию в экономической литературе многообразия толкований данного понятия и обусловило проведение детального теоретического анализа с формированием расширенного определения, которое

наиболее полно и содержательно раскрывает сущность данной категории. ■

ЛИТЕРАТУРА

1. Балабанов И. Т. Основы финансового менеджмента. Как управлять капиталом.– М. : Финансы и статистика, 1995.

2. Белолипецкий В. Г. Финансы фирмы / Под ред. Меззлякова.– М. : ИНФРА-М, 1999.

3. Бирман А. М. Очерки теории советских финансов / А. Бирман.– М.: Финансы, 1972.– Вып. 2.– С. 31.

4. Бланк И. А. Финансовый менеджмент: Учебный курс. – К. : Ника-Центр, 1999.

5. Василик О. Д. Теорія фінансів: Підручник.– К. : НІОС, 2001.

6. Витте С. Ю. Конспект лекций о народном и государственном хозяйстве, читанных его императорскому высочеству вел. кн. Михаилу Александровичу в 1900 – 1902 годах / Витте С. Ю.– М. : Изд-во «Начала», 1997.– 511 с.

7. Вознесенский Э. В. Методологические аспекты анализа сущности финансов.– М. : Финансы, 1974.

8. Гаретовский Н. В. Финансы в системе производственных отношений социалистического общества // Финансы СССР.– 1983.– № 11.– С. 27 – 28.

9. Моляков Д.С. Дискуссионные вопросы теории финансов предприятий // Весник Финансовой академии.– 1997.– № 4.– С. 35.

10. Опарін В. М. Фінансові ресурси та суспільний капітал // Вісник НБУ.– 2001.– № 7.– С. 26 – 28.

11. Стецюк П. А. Економічна суть фінансових ресурсів // Фінанси України, 2007.– № 1.– С. 129 – 143.

12. Финансовые ресурсы народного хозяйства. (Проблемы формирования и использования) // Под ред. В. К. Сенчагова.– М.: Финансы и статистика, 1982.– С. 49.

13. Финансы / Под ред. В. М. Родионовой.– М.: Финансы и статистика, 1995.– С. 125.

14. Фінанси підприємств. Підручник під ред. А. М. Поддєрьогіна.– К.: КНЕУ, 1988.– С. 10.

15. Экономика предприятия: Учебник для студентов вузов, обучающихся по экон. спец. / Под ред. О. И. Волкова.– 2-е изд. перераб. и доп.– М. : ИНФРА-М, 2001.