Фаттахов Азат Адифович. Стратегия управления финансовой устойчивостью региональных экономических систем : 08.00.05, 08.00.10 Фаттахов, Азат Адифович Стратегия управления финансовой устойчивостью региональных экономических систем (На материалах Республики Башкортостан) : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.05, 08.00.10 Ижевск, 2005 169 с. РГБ ОД, 61:06-8/56

**Содержание к диссертации**

Введение

1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВО УСТОЙЧИВОГО ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ЭКОНОМИКИ РЕГИОНА

1.1. Категория «финансовая устойчивость» в экономической теории 10

1.2. Теоретические основы исследований экономической и финансовой устойчивости 18

1.3. Современные методы оценки финансовой устойчивости экономических подсистем региона 32

2. СОВРЕМЕННЫЕ КОНЦЕПЦИИ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ РЕГИОНАЛЬНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ СИСТЕМ

2.1. Методические приемы оценки финансовой устойчивости региональных экономических систем с точки зрения достижения максимизации конечных результатов 65

2.2. Моделирование оценки финансовой устойчивости региональных экономических систем с позиции требований экономического роста 76

2.3. Методы исследований зависимости финансовой устойчивости экономики региона от технологической структуры производства 88

3. МЕХАНИЗМЫ СТРАТЕГИЧЕСКОГО УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТЬЮ РЕГИОНАЛЬНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ СИСТЕМ

3.1. Экономические инструменты укрепления финансового потенциала территории 109

3.2. Механизмы инвестиционного обеспечения финансово устойчивого развития региональных экономических систем 122

3.3. Совершенствование управления финансовыми ресурсами региональных экономических систем 132

Заключение 150

Список литературы

**Введение к работе**

Актуальность темы диссертационного исследования обусловлена необходимостью оценки финансового состояния российской экономики на данном этапе развития и разработки стратегий управления финансовой устойчивостью на уровне региона для принятия политических и экономических решений.

В научных публикациях региональная экономическая система рассматривается как одна из подсистем общеэкономической системы, функция которой определяется структурно-функциональной дифференциацией общества и наличием общесистемных императивов. Такой научный подход позволяет достаточно глубоко и качественно исследовать сущность функционирования экономики, но затрудняет разработку методов для практических расчетов при традиционной системе экономико-статистических показателей.

В исследованиях по выработке методов оценки финансовой устойчивости и уровней экономического развития регионов вследствие этого ощущается некоторый пробел в их научном обосновании. Это порождает необходимость научных поисков и разработки приемов и принципов сравнительной оценки финансовой устойчивости в институциональном и воспроизводственном аспектах функционирования региональной экономической системы.

В условиях, когда внешняя среда стала менее благоприятной, а конкуренция более жесткой, роль научного подхода в решении актуальных задач саморазвития, самостоятельности и финансовой обеспеченности регионов резко возрастает. В связи с чем важное значение приобретает разработка методического инструментария для исследования проблем финансово-экономического развития регионов. В этом смысле особое значение имеет проблема финансовой устойчивости, которая ставит новые задачи по комплексному исследованию субъектов экономической деятельности, ибо состояние высокой финансовой стабильности развития одних регионов при неравновесном состоянии других создает проблемы неравномерности процесса развития страны в целом и может стать причиной череды финансовых кризисов. В этих условиях пересмотр стандартных допущений, используемых в традиционных моделях характеристики финансового состояния экономики регионов, выработка решений, адаптированных к специфике современного состояния экономического развития России предопределяет, на наш, взгляд актуальность темы исследований.

Область исследования соответствует требованиям паспорта специальностей ВАК по следующим специальностям:

1. 08.00.05 - Экономика и управление народным хозяйством (п. 5. — региональная экономика: 5.13. - Проблемы устойчивого развития регионов разного уровня; мониторинг экономического и социального развития регионов разного уровня; 5.19. - Эффективность использования факторов производства; организация и управление производством на предприятиях, отраслях и комплексах в регионах, особенности и закономерности; абсолютные и относительные преимущества региональных производственных комплексов и отраслей; исследование проблем производственной, социальной и рыночной инфраструктуры в регионах);

2. 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит (п. 3. -финансы предприятий и организаций: 3.3- Критерии и методы оценки финансовой устойчивости предприятий и корпораций, исследование внутренних и внешних факторов, влияющих на финансовую устойчивость; 3.14. - Финансовый менеджмент в управлении финансовыми потоками и финансовыми оборотами).

Степень разработанности проблемы. В диссертационном исследовании дается теоретическое обоснование и предлагается практическое методическое решение рассматриваемой проблемы в региональном аспекте. Фундаментальные основы и базовые направления экономической науки в исследованиях по этой тематике заложены в работах X. Ричардсона, X. Армстронга, Дж. Тейлора, М. Тэмпла, У. Айзарда, А.Ландабасо, П. Джеймса, Дж. Мартина, Р. Уотермена, У. Изарда, Дж. Бачтлера, М. Темпла, Роберт Н. Холта, Д. Стоуна, К. Хитчинга, Э. Хелферта, П. Хагетта, И. Тюнена, А. Вебера, В. Кристаллера, А. Леша и др.

Значительный вклад в теорию финансов предприятий, регионов, России вносят труды таких отечественных ученых, как В.В. Леонтьев, А.Г. Гранберг, Л.И. Абалкин, М.М. Албегов, В.В. Хоменко, Н.М. Сабитова, Т.Г. Краснова, А.Д. Настенко, В.Г. Алиев, В.В. Котилко, Н.П. Кетова, В.И. Бутов, В.Г. Игнатов, Г.В. Гутман, А.В. Грачев, И.Т. Балабанов, Е.С. Стоянова, А.Н. Богатко, А.Д. Шеремет, Г.Б. Поляк, А.А. Куклин, А.Н. Пыткин, О.И. Боткин, А.К. Осипов, М.И. Яндиев и др.

Обобщение накопленного научного материала по рассматриваемой в диссертации проблеме показало, что отдельные вопросы теории и методики оценки финансовой устойчивости в применении к современности требуют дальнейшего своего развития.

Цель исследования - теоретическое и практическое обоснование совершенствования стратегии управления финансовой устойчивостью региональных экономических систем (РЭС) на основе построения методических механизмов ее оценки.

Для достижения цели исследований были поставлены и решены следующие задачи:

- оценка использования стандартных методов определения финансовой устойчивости экономики региона;

- выявление основных факторов и показателей, определяющих уровень и состояние финансовой устойчивости региональных экономических систем;

-исследование институциональных и воспроизводственных особенностей развития экономики региона и степени их влияния на показатель финансовой устойчивости;

- разработка методов оценки финансов и финансовых потоков на степень финансовой устойчивости;

- выработка предложений по совершенствованию стратегий управления финансовой устойчивостью региональных экономических систем.

Объектом исследования являются экономические системы Республики Башкортостан и Российской Федерации.

Предмет исследования - теоретические и организационно-методические аспекты обеспечения финансовой устойчивости региональных экономических систем.

Методологическая и теоретическая основа исследования построена на использовании гипотетико-дедуктивного и индуктивного методов научного познания. Достоверность научных выводов и практических рекомендаций базируется на теоретических и методологических положениях, сформулированных в исследованиях по проблемам анализа регионального экономического развития, а также показателях финансовой устойчивости региона, полученных в результате использования и соответствующей обработки информации официальных органов статистики. При анализе и решении методических проблем оценки финансовой устойчивости региона и их теоретическом обосновании использовались методы экономического и финансового анализа, региональной статистики, финансового менеджмента; в процессе обработки и систематизации информации - методы группировок и классификации, расчетно-аналитического и выборочного исследований, системный подход и принципы формальной логики; для обработки исходной информации - пакеты прикладных программ Excel и SPSS.

Информационную базу исследования составляют законы РФ и Указы Президента РФ и постановления Правительств Российской Федерации и Республики Башкортостан, нормативные документы, справочные материалы Госкомстата РФ по РБ, данные информационных агентств, опубликованные материалы международных, всероссийских, региональных научных и научно-практических конференций, вторичная информация из периодической печати, монографическая литература, первичная информация, полученная в результате самостоятельных исследований.

Наиболее существенные результаты и научная новизна диссертационной работы состоят в разработке и обосновании теоретико-методических принципов и практических рекомендаций для формирования стратегии управления финансовой устойчивостью региона:

- уточнение понятий «устойчивость», «финансовая устойчивость», выявление особенностей их определения как оценочного показателя уровня развития региональных экономических систем;

- выявление особенностей оценки финансовой устойчивости региональных экономических систем, выделение и систематизация теоретико-методических способов ее определения в институциональных субъектах экономики, объяснение типичных ошибок, возникающих в процессе осуществления расчетов исследуемых в рамках диссертации показателей;

- разработка методического инструментария оценки финансовой устойчивости региональных экономических систем на основе построения формализованной алгоритмической модели;

- разработка рекомендаций по совершенствованию стратегического управления финансовой устойчивостью региональных экономических систем.

Теоретическая значимость исследования состоит в обосновании перспективности экономических исследований по оценке финансовой устойчивости региона, целесообразности пересмотра теоретических стандартных допущений, используемых в зарубежном и отечественном методах анализа финансов экономики. Теоретические положения и выводы, содержащиеся в диссертации, предназначается использовать в научных исследованиях по проблемам управления финансами регионов в условиях нестабильности экономического развития под влиянием негативных факторов внешней среды.

Практическая значимость результатов диссертационного исследования выражена в том, что разработанные методы позволяют более полно оценить реальный уровень финансовой устойчивости региональных экономических систем. Материал диссертации может быть использован в преподавании дисциплин «Региональная экономика», «Финансы и кредит», «Территориальные и муниципальные финансы», а также в оказании методической помощи специалистам, занятым в сфере государственного и муниципального управления.

Апробация результатов исследования. Основные положения и практические разработки по результатам диссертационного исследования нашли отражение в материалах международных научно-практических конференций: «Социальные и институциональные факторы экономического развития России» (г. Саратов, 15-16 февраля 2005 г.); «Проблемы социально-экономической устойчивости региона» (г. Пенза, январь 2005 г.); «Саморазвитие регионов» (г. Уфа, 13-14 сентября 2002 г.); «Социально-экономические проблемы регионального развития» (г. Апатиты, 18-19 апреля 2002 г.), на Всероссийской научно-практической конференции «Экологическая экономика и устойчивое развитие: от глобальной модели к региональной практике» (г. Уфа, 26-27 сентября 2002 г.).

Структура и объем диссертации. Работа состоит из введения, трех глав и заключения. Основное содержание работы изложено на 170 страницах машинописного текста и включает 27 таблиц и 3 рисунка. По результатам исследований опубликовано печатных работ общим объемом 2,3 п. л.

Содержание работы. Во введении обоснована актуальность темы диссертационного исследования, определены цель и задачи, сформулированы научная новизна и практическая значимость полученных результатов.

В первой главе «Теоретико-методические основы финансово устойчивого функционирования экономики региона» выявлены сущность, содержание и место категории «устойчивость», «финансовая устойчивость» в понятийном аппарате региональной экономики и сформулировано дополненное определение, учитывающее разнородные критерии ее оценки и интерпретации; произведена систематизация показателей, характеризующих финансовое состояние институциональных субъектов экономики.

Во второй главе «Современные концепции оценки финансовой устойчивости региональных экономических систем» разработан инструментарий сравнительной оценки финансовой устойчивости в институциональном и воспроизводственном аспектах функционирования региональной экономической системы, в результате апробации выявлены достоинства и недостатки подобных подходов в исследовании; на основе построения формализованной алгоритмической последовательности составных элементов воспроизводственного процесса разработан методический инструментарий оценки финансовой устойчивости региональных экономических систем.

В третьей главе «Механизмы стратегического управления финансовой устойчивостью региональных экономических систем» по результатам комплексного исследования влияния экономических, инвестиционных и финансовых факторов определены основные принципы стратегии управления финансовой устойчивостью региональных экономических систем.

В заключении по результатам исследований сформулированы основные выводы.

## Категория «финансовая устойчивость» в экономической теории

В современной научной литературе вопросы устойчивого функционирования и развития разного рода систем рассматриваются достаточно активно, однако отдельные аспекты данной проблемы, в том числе характеризующие процессы развития экономических систем, освещены, на наш взгляд, недостаточно. В этой связи весьма важно охарактеризовать через призму различных научных учений теоретико-методологические аспекты такого широкого понятия, как «финансовая устойчивость».

Понятие «устойчивый» в Словаре русского языка1 СИ. Ожегова определяется как держащийся твердо, не колеблясь, не падая, постоянный стойкий. В Толковом словаре русского языка оно имеет несколько значений: 1. Стоящий, держащийся твердо, не колеблясь, не падая; 2. Не подверженный колебаниям, постоянный, стойкий, твердый; 3. Способный выдержать воздействие со стороны, оказать сопротивление, противодействие чему-либо; 4. Не поддающийся постороннему влиянию, изменению. На наш взгляд, для исследования наиболее применимы третий и четвертый варианты значения этого понятия, так как обобщенно, с экономической точки зрения, устойчивость - это способность сохранять свою системность под воздействием внутренних и внешних факторов.

Более широко термин «устойчивость» характеризуется в разных направлениях науки, например, в филологии, в технических науках3, где ситуация и траектория называются устойчивыми, «если небольшие отклонения от траектории в настоящий момент времени приведут также к небольшим изменениям траектории в будущем, при этом отклонения в будущем могут быть сделаны сколь угодно малыми за счет их уменьшения в настоящем». В технических науках характеризуемая нами категория устойчивости непосредственно связана с условием обязательного восстановления равновесия после внезапного или непредвиденного воздействия внешних факторов. При этом, характеризуя линейные системы, исследователи1 пришли к выводу, что для них существует только одно состояние равновесия! В связи с чем зависимые переменные, характеризующие общее состояние системы, с течением времени приближаются либо к состоянию покоя, либо периодического изменения. Напротив, в нелинейных же системах возможны ситуации, когда существует несколько состояний равновесия и устойчивости. Причем для них достаточно малого возмущения, чтобы начался переходный процесс, который приведет систему к новому состоянию устойчивости, существенно отличающемуся от первоначального.

Исследование устойчивости линереализованных систем при помощи критериев Рауса-Гурвица и Найквиста для достаточно малых отклонений в настоящее время хорошо известно специалистам. Эти критерии позволяют разбить пространство параметров системы на области, соответствующие устойчивости рассматриваемых равновесных режимов, и на области, соответствующие их неустойчивости. Однако для многих практических вопросов представляет интерес поведение системы в окрестности данного состояния равновесия при тех значениях параметров, которые соответствуют точкам пространства параметров, лежащих в непосредственной близости к границам устойчивости. Рассмотрению состояний равновесия автономных систем посвящено множество работ: Ж. Лагранжа, A.M. Ляпунова,

Кобринский Н.Е, Майминас Е.З., Смирнов А.Д. Экономическая кибернетика. — М.: Наука, 1969. — С. 22. А. Пуанкаре, A.A. Андронова. Модель устойчивости по А. Пуанкаре выглядит следующим образом: если система после выведения из состояния равновесия стремится вернуться в исходное состояние, то можно говорить о том, что система устойчива. Значительным вкладом в теорию устойчивости явилось исследование выдающегося русского математика A.M. Ляпунова «Общая задача об устойчивости движения» (1892), которая еще и сегодня представляет собой основу всех исследований в этой области. Он дал строгое математическое определение устойчивости, согласно которому состояние системы считается устойчивым, если при некоторых начальных возмущениях система все последующее время остается в определенной окрестности этого состояния. Устойчивость по Ж. Лагранжу трактуется еще конкретнее: требуется лишь ограниченность траекторий для того, чтобы система не выходила за пределы некоторой области.

Наряду со множеством характеристик состояния устойчивости систем в кибернетике1 дано множество определений устойчивости, в частности, «устойчивость (в широком понимании) трактуется как способность системы стремиться из различных начальных состояний к некоторому равновесному (стационарному) состоянию. Понятие устойчивости непрерывных систем трактуется как свойство системы возвращаться в исходный или близкий к нему установившийся режим из различных начальных состояний». И в обобщенном понятии устойчивости в рамках технических наук стоит отметить, что устойчивость систем - есть способность их к восстановлению состояния равновесия при его внешнем возмущении или принудительном отклонении от равновесного положения.

## Методические приемы оценки финансовой устойчивости региональных экономических систем с точки зрения достижения максимизации конечных результатов

Существующие методы оценок финансовой устойчивости институциональных субъектов экономики по тем или иным показателям, применяемым при расчете, можно разделить на количественные и качественные. При этом стоит отметить, что согласно проведенной нами в первой главе систематизации методов оценок финансовой устойчивости по составляющим элементам институциональных секторов экономики, большинство из них ориентировано на количественные характеристики анализируемых показателей, за исключением методов, основанных на «золотых сечениях Фибоначчи». Они в оценках финансовой устойчивости ориентированы на увеличение доходной составляющей при снижении расходной, что представляется возможным как при применении экономических механизмов, так и вследствие протекания конъюнктурных процессов в экономике. И в этом случае финансы предстают количественным отображением результатов производственной деятельности экономической системы, базовыми и индикативными показателями которой являются величины расхождения доходов и расходов институциональных секторов экономики, ее результативности и, как следствие, степени ее финансовой устойчивости.

Исходя из этих предположений и условий, мы предлагаем следующие формулы оценки степени финансовой устойчивости региона, рассматривая его деятельность во взаимосвязи с процессами воспроизводства и распределения общественной продукции.

## Экономические инструменты укрепления финансового потенциала территории

Анализируя итоги экономического развития Республики Башкортостан за 1998 - 2003 годы1, отмечаем, что они оказались несколько хуже, чем в среднем по Российской Федерации. Это вызвано относительно низкими темпами прироста ВРП и объемов производства в основных секторах экономики. В дополнение к этому добавим, что неустойчивая тенденция роста ВРП, достигнутая за счет темпов прироста производства промышленной продукции, не может быть рассмотрена в виде гаранта финансовой устойчивости развития РЭС на длительную перспективу. Уже на сегодняшний день в развитии экономики республики наблюдается стагнация, связанная с деятельностью базовых отраслей ТЭКа и снижающимися из года в год объемами нефтедобычи. Так, за 2000 - 2004 годы в Республике Башкортостан объем промышленного производства в сопоставлении с предыдущими годами составил 106,3; 102,8; 107,5; 103,3 процентов и соответственно относительное значение валового регионального продукта — 105,6; 108,1; 103,4; 105,5 процентов. Наряду с существенным уменьшением в динамике роста этих показателей снизились в 2001 - 2004 годах и показатели инвестиций в основной капитал - 137,9; 117,9; 100,3; 115 процентов.

Несмотря на то, что на современном этапе своего экономического развития Башкортостан входит в первую десятку регионов России по объемам валового регионального продукта и промышленного производства в абсолютном выражении, объемы валового регионального продукта республики в расчете на душу населения ниже среднероссийского уровня и этот разрыв увеличивается из года в год. Неутешительным является и то, что возможно подтверждение прогнозов и ухудшение конъюнктуры мировых рынков сырья в 2006 году. Данное явление приведет к значительному отставанию темпов роста валового регионального продукта Республики Башкортостан от показателей роста валового регионального продукта большинства субъектов Федерации. Значительному усилению негативных процессов будет способствовать, как уже говорилось, падение объемов добычи нефти. Извлекаемые запасы ее использованы на 80 процентов, а ежегодный прирост новых запасов в 4-5 млн тонн компенсирует добычу только на 30-40 процентов. По прогнозу компании ОАО «Башнефть», тенденция падения добычи нефти в ближайшие годы сохранится. Так, в 2006 году ее будет добыто 8,0 млн тонн против 12 млн тонн, извлеченных из недр в 2004 году. Из-за интенсивной выработки месторождений нефти ухудшилось качество остаточных запасов, более 34 процентов которых относится к трудноизвлекаемым, а около 80 процентов приходится на запасы с тяжелой и высокосернистой нефтью. Добыча трудноизвлекаемой нефти ведет к резкому увеличению материальных затрат, что дополнительно осложняет положение бюджетообразующей отрасли промышленности республики.

Кроме того, ввиду проведения и активизации межбюджетных реформ наблюдается существенное снижение доли доходов бюджета в отношении к ВРП. Именно эта тенденция является наиболее опасной и требует вмешательства государства в процесс распределения финансовых ресурсов региона. Согласно данным Минфина республики, консолидированный бюджет 2004 года исполнен по доходам в сумме 48,5 млрд рублей, что на 1,7 млрд рублей меньше уровня доходов консолидированного бюджета 2003 года. Однако при снижающемся уровне доходов расходы республиканского бюджета из года в год растут и на конец 2004 года их общий уровень составил 48,2 млрд рублей. В общей сложности потери республиканской казны в 2004 году с учетом всех изменений бюджетного и налогового по законодательств составили около 4 млрд рублей. Определенное содействие стабилизации процессам пополнения доходной части бюджета оказала активизация приватизации республиканского имущества. Так, от распродажи активов порядка 150 предприятий за 2003 год в соответствующие бюджеты республики поступило более 2,2 млрд рублей. В дополнение ко всему этому определенным шагом в стабилизации республиканской экономики и улучшении социально-экономического уровня населения республики стали принятие и последующая реализация на федеральном уровне «Программы социально-экономического развития РБ до 2006 года». Однако вопреки всем проводимым мероприятиям бюджет на 2005 год сформирован с дефицитом в 2,5 млрд рублей, что явилось следствием не только усиления диспропорциональности изъятия средств в федеральный бюджет, но и с определенной ситуацией стагнации республиканской экономики по сравнению с экономикой Российской Федерации.