Басалаева, Елена Владимировна. Финансовый инструментарий и финансовые институты развития коневодства : диссертация ... доктора экономических наук : 08.00.10 / Басалаева Елена Владимировна; [Место защиты: С.-Петерб. гос. ун-т экономики и финансов].- Санкт-Петербург, 2011.- 382 с.: ил. РГБ ОД, 71 12-8/52

**Введение к работе**

**Актуальность темы диссертационного исследования**заключается в необходимости поиска новых путей финансирования развития экономики, их теоретического и практического обоснования на основе последних достижений передовой экономической мысли. Это связано с тем, что финансирование отдельных видов деятельности в условиях, когда выделяемые средства недостаточны для решения поставленных задач, приводит к тому, что они далеко не всегда расходуются эффективно. Другими словами, поставленные задачи (прежде всего касающиеся экономического роста и развития, достижения финансово-экономической самостоятельности) продолжают оставаться нерешенными, несмотря на то, что выделяемые средства расходуются по своему целевому назначению. Кроме того, действующая финансовая система не всегда обеспечивает должный контроль за целесообразностью расходования средств, поскольку механизм обратной связи отсутствует или функционирует неэффективно. Нарушен или полностью отсутствует также механизм установления взаимосвязи между государственными и муниципальными финансами, корпоративными финансами, общественными и индивидуальными (личными) финансами для более эффективного решения поставленных задач в области обеспечения личной, общественной и государственной безопасности, повышения благосостояния, улучшения качества жизни населения и др. В работе предложены и подтверждены на материалах коневодства пути решения указанных проблем, где в силу исторических причин и специфических экономических особенностей их проявления особенно остры.

Коневодство было исключено из системы государственного планирования в 1954 г. и с тех пор его развитию не уделялось должного внимания. Сегодня в России насчитывается немногим более 1,3 млн. голов лошадей, что существенно ниже экономически обоснованного ВНИИ коневодства необходимого уровня в 6-8 млн. голов. Значение коневодства для экономики России существенно недооценено, т.к. не учитывается, что продукция этой отрасли востребована не только в сельском хозяйстве и конном спорте, но также в пищевой, легкой, медицинской, фармацевтической, биологической, косметической, косметологической, автомобильной, авиационной, приборостроительной и других отраслях промышленности. От развития коневодства сегодня непосредственно зависит решение вопросов продовольственной и лекарственной безопасности страны. Все это делает рассмотрение вопросов финансирования развития коневодства особенно актуальным.

**Степень разработанности научной проблемы**определяется тем, что научных исследований, специально посвященных финансам коневодческой отрасли в целом, не проводилось. Некоторые отрывочные сведения содержатся в работах, имеющих отраслевую коневодческую направленность, среди наиболее современных из которых необходимо отметить труды Калашникова

В.В., Ковешникова B.C., Парфенова В.А., Ползуновой A.M., Политовой М.А., а также Балакшина О.А, Габышева М.Ф., Гладковой Е.Е., Лазарева Д.И. и др.

Разработка проблем финансирования развития отраслей экономики на современном уровне предполагает опору на достижения отечественных и зарубежных школ. Из зарубежных школ наибольшее влияние на написание данной работы оказали труды Г.Беккера, Р.Коуза, Д.Норта, Э.Остром, О.Уильямсона, М.Спенса, Д.Канемана1 и др.

При разработке проблем финансирования развития отечественной экономики в целом и ее отдельных отраслей наибольшее влияние оказали взгляды представителей Московской и Санкт-Петербургской (Ленинградской) школ Азрилияна А.Н., Александрова A.M., Балабанова И.Т., Вознесенского Э.А., Гончаренко Л.И., Грязновой А.Г., Ковалева В.В., Константиновой Ю.Н., Крейниной М.Н., Панскова В.Г., Поляка Г.Б., Романовского М.В., Суглобова А.Е., Шеремета А.Д. и др., многие из которых послужили отправной точкой настоящего диссертационного исследования.

**Цель и задачи диссертационного исследования.***Целью*исследования является разработка современного финансового инструментария и совершенствование финансовых институтов развития коневодства, которое предлагается рассматривать как комплекс взаимосвязанных видов хозяйственной деятельности. Достижение поставленной цели предполагает и обусловливает постановку и решение следующих *задач,*отражающих логическую структуру и последовательность изложения вопросов в диссертационной работе:

рассмотреть и проанализировать возможности применения основных положений наиболее признанных финансовых теорий современности для решения актуальных финансовых проблем развития отраслей экономики;

исследовать проблемы институционального взаимодействия государственных, частных, общественных и индивидуальных финансов при решении народнохозяйственных задач, стоящих перед страной в целом и перед коневодством в частности;

выявить имеющиеся резервы и неиспользуемые ресурсы финансирования развития отраслей экономики на основе современной трактовки понятий «ресурсы» и «резервы»;

- изучить и критически оценить опыт законодательного, налогового и бюджетного регулирования как важнейших составляющих финансовых институтов развития коневодства, дать рекомендации по их совершенствованию;

проанализировать целесообразность выделения бюджетного финансирования в соответствии с действующим классификатором ОКВЭД, дать соответствующие рекомендации;

1 Указанные авторы за эти исследования были удостоены Нобелевских премий по экономике соответственно в 1992, 1991, 1993, 2009, 2001, 2002 гг.

- обобщить зарубежную практику купли-продажи паев (долей) в  
синдикатах собственников лошадей как перспективного финансового  
инструментария развития отечественного коневодства;

- исследовать возможности использования тотализатора, как уникального  
института, не присущего другим отраслям экономики, для финансового  
самообеспечения коневодства;

рассмотреть проблемы, предложить пути совершенствования финансирования развития коневодства в современных условиях.

**Объектом исследования**являются финансы инфраструктурных элементов отрасли на макро- и микроэкономическом уровне.

**Предметом исследования**являются финансовый инструментарий и финансовые институты развития коневодства.

**Теоретической и методологической основой исследования**послужили новейшие финансовые теории современности («рационального выбора», «новая теория потребления» Г.Беккера, «новая теория отраслевой организации» М.Спенса, «поведенческих финансов» Д.Канемана, институциональная и др.), а также методология (парадигма) Гарвардской школы «структура-поведение-результат» (И. Шумпетер, В. Леонтьев, П.Самуэльсон, Дж. К. Гэлбрейт, С.Кузнец, К.Эрроу и др.) в её полемике с Чикагской школой (Г.Демсец, Дж.Стиглер, М.Фридман и др.), где указанную парадигму отрицали, поскольку считали, что структура отрасли не определяет полностью поведение игроков. В процессе проведения диссертационного исследования применялись методы опросов, экспертных оценок, и др.

**Информационной базой исследования послужили**законодательные и нормативные акты, статистические материалы Российской Федерации и зарубежных стран, бухгалтерская отчётность отечественных и зарубежных конных заводов, другие информационные документы инфраструктурных объектов отрасли, в т.ч. Suomen Hyppos (Финляндия), Французского городского тотализатора (PMU), Национального Союза улучшения пород лошадей (UNIRE) в Италии, Европейского рысистого союза (UET), Общества организаторов международных аукционов по торговле чистокровными лошадьми (SITA), крупнейших европейских, североамериканских и российских конных аукционов, выставок и др., данные отраслевых союзов и ассоциаций, опросы специалистов, работников, собственников, инвесторов, официальных должностных и других лиц.

Временной отрезок исследования охватывает данные с 1900 г., включая Военно-конскую перепись 1905 г. Данные крупнейших международных конных аукционов исследуются с 40-х гг. XX века, когда они стали публиковаться на регулярной основе. Разработанные на основе полученных в ходе исследований данных прогнозы и программы охватывают период до 2020 г.

**Научная новизна результатов исследования**состоит в разработке финансового инструментария и финансовых институтов отраслевого развития (на примере коневодства), выявлении их роли в интенсификации отрасли, возможностей воздействия на рост потребления производимой продукции, как

основного условия освоения имеющейся ёмкости внутреннего и внешнего рынка. На защиту выносятся следующие **наиболее существенные результаты исследования,**обладающие научной новизной и полученные лично соискателем.

Найдено и обосновано решение противоречия между ведущими финансовыми теориями В.Смита и Д.Канемана . Согласно «теории перспектив» Д.Канемана финансовые решения принимаются не на основе рациональных оценок, а подчиняются «ассиметричной реакции на изменение благосостояния». По В.Смиту, напротив, экспериментальная проверка подтверждает принятие финансовых решений на основе теории вероятности, методов статистики и др. Автором выдвинута гипотеза (и подтверждена на материалах коневодства) о том, что характер принятия финансовых решений определяется теми финансами (государственными, общественными, корпоративными, частными) в рамках которых они принимаются. Подчинение указанных финансов единой цели способно вызвать мультипликативный эффект финансирования, когда один и тот же объём финансирования приводит к достижению лучшего результата или для достижения заданного результата необходимы меньшие финансовые средства.

Показано, что распределительное финансирование отраслей народного хозяйства по видам экономической деятельности необходимо, но недостаточно для предотвращения неэффективного использования выделяемых средств. Этот вывод хорошо согласуется с положениями «теории рационального выбора», «новой теории потребления» (Г.Беккер), «институциональной теорией» (Р. Коуз, Д.Норт, Э.Остром, О.Уильямсон), «новой теории отраслевой организации» (М.Спенс) и др.

Показана *недостаточность выполнения условий теоремы Коуза*для повышения эффективности государственного регулирования экономики. Согласно теореме Коуза для снижения транзакционных издержек государство должно ограничиваться определением прав собственности, а остальное «сделает рынок». По мнению автора (что и подтверждено на материалах государственного финансового регулирования коневодства) снижение транзакционных издержек обеспечивается не одним только государством, а достигается во взаимодействии государственных, общественных, корпоративных и индивидуальных финансов.

Предложены новые подходы к финансовому, налоговому, и экономическому стимулированию инвестиционной деятельности в отраслях народного хозяйства (на примере коневодства). Важнейшим из них является реформирование механизма бюджетной поддержки (субсидирования), при котором финансирование выделяется по итогам достижения заданного результата (производства конечной продукции). Показано, что экономическая функция субсидирования должна быть не столько поддерживающей, сколько контрольной, что позволяет более эффективно использовать финансовые

2 Оба одновременно удостоены Нобелевской премии по экономике 2002 г., несмотря на то, что являются научными оппонентами.

ресурсы государства и одновременно содействовать привлечению дополнительных инвестиционных средств, необходимых для дальнейшего экономического роста и развития в том числе через механизм синдикатов собственников лошадей и систему тотализатора.

В результате обобщения накопленной практики разработаны и предложены пути усиления мультипликативного эффекта финансирования коневодства за счёт объединения государственных, корпоративных и частных источников для решения важных народно-хозяйственных задач (продовольственной и лекарственной безопасности, повышения благосостояния и качества жизни населения и др.). За основу предлагается взять специализированное отраслевое рейтинговое агентство, призванное оценивать эффективность программ целевого финансирования, выделяемого для решения указанных задач.

Указанные теоретические и методологические положения воплощены при разработке путей совершенствования институциональной основы финансирования развития коневодства. Исходя из анализа практики развития отрасли даны рекомендации по совершенствованию нормативно-правовой базы, позволяющей более эффективно использовать возможности действующего бюджетного и налогового законодательства, в первую очередь через использование субсидирования; предложены направления развития финансового права как важнейшего пути усиления воздействия финансов на экономический рост и развитие коневодства.

Обоснована необходимость подхода к коневодству как к комплексу видов хозяйственной (экономической) деятельности, в связи с чем введено новое понятие комплексов видов хозяйственной (экономической) деятельности. Показано, что выделение финансирования комплексам видов хозяйственной деятельности (а не отдельным видам хозяйственной деятельности как это практикуется сейчас) позволяет предотвращать нерациональное расходование финансовых средств, что особенно важно в условиях экономики кризисного периода, когда возможности выделения средств существенно ограничены.

Предложено считать *оптовыми продажами лошадей продажи, осуществляемые через аукцион, а розничными - сделки, заключаемые вне аукциона.*Анализ продаж на отечественных и ведущих зарубежных аукционах, а также доступных данных о продажах, осуществляемых в частном порядке показал, что предложенный подход позволяет разграничивать оптовый и розничный рынки в коневодстве, что в свою очередь делает возможным более точное определение соотношения налоговой нагрузки и бюджетной отдачи от отрасли и формирует более объективную базу для принятия финансовых решений, в т.ч. инвестиционных.

Предложены пути, позволяющие использовать ресурсы отечественного коневодства для решения таких важных задач как обеспечение продовольственной и лекарственной безопасности, охраны здоровья населения, повышения его благосостояния и качества жизни, снижение зависимости от

экспорта невозобновляемых ресурсов, снижение зависимости лёгкой, пищевой, косметической и других отраслей промышленности от импорта сырья и др.

**Теоретическая и практическая значимость исследования**тесно взаимосвязаны между собой. *Теоретическая значимость*исследования заключается в следующем:

- выдвинута и предложена в развитие теоретических представлений Г.Беккера,  
Д. Канемана и др. новая (мотивационная) теория инвестирования, согласно  
которой инвестирование может осуществляться не только для получения  
прибыли, но также с целью генерирования потоков денежных средств,  
сохранения и роста стоимости финансовых вложений, повышения качества  
жизни;

- выявлены недостатки теоремы Р.Коуза, предложены теоретические и  
практические пути их преодоления с целью снижения транзакционных  
издержек на уровне государственных и отраслевых финансов;

создана методология поиска и использования новых источников инвестиционных средств, создания новых финансовых инструментов, используемых для привлечения финансирования развития отраслей экономики; обоснован ряд новых понятий и научных категорий, расширяющих имеющиеся представления о базисных принципах и методах достижения целей функционирования финансовых институтов развития отраслей современной экономики, что позволяет существенно развить и обогатить существующие теоретические представления и научный понятийный аппарат;

- введена в оборот новая научная категория «комплекс видов экономической  
(хозяйственной) деятельности», показана необходимость ее применения для  
достижения мультипликативного эффекта финансирования развития отраслей  
экономики;

- на основе анализа современного уровня развития финансовой науки  
предложена и обоснована новая трактовка ресурсов и резервов, включая  
финансовые, что позволяет, в частности, теоретически предсказывать и  
практически выявлять новые источники привлечения инвестиций на развитие  
отраслей экономики и др.

Некоторые научные положения, обоснованные в диссертации, имеют общенаучное значение, развивают теорию инвестиций, теорию и методологию финансов, предпринимательства, экономического анализа и др.

*Практическая значимость*исследования состоит в подготовке предложений по:

совершенствованию системы контроля над выделением и расходованием бюджетных средств, направляемых на поддержку коневодства и сельского хозяйства в целом;

повышению эффективности использования выделяемых на развитие коневодства бюджетных средств, а также средств общественных организаций (отраслевых союзов, ассоциаций), средств физических и юридических лиц;

восстановлению государственного контроля над отраслью (фактически отсутствовавшего с 1954 г.), без нарушения принципов рыночной экономики;

оздоровлению финансового и экономического положения коневодства на основе институционального подхода к его финансовому обеспечению;

совершенствованию действующей законодательно-нормативной базы по вопросам отраслевого финансирования, способствующей тому, что коневодство будет более эффективно задействовано в решении стоящих перед государством народнохозяйственных задач;

организации финансовых и экономических взаимоотношений между различными институтами коневодства, обеспечивающей получение максимального синергетического эффекта от их взаимодействия;

методики определения размеров и формы государственной финансовой поддержки коневодства, при которых она будет наиболее эффективна, действенна и результативна.

**Апробация результатов исследования**проведена в течение 2004 - 2010 г.г. на 27 научных и научно-практических конференциях, в т.ч. 10 международных и 13 всероссийских, прошедших в городах Москве, Санкт-Петербурге, Пензе, Ставрополе, Воронеже, Иркутске и Днепропетровске (Украина), результаты внедрены в деятельности НП «Содружество рысистого коневодства», РОО «Содружество рысистого коневодства» CIS. Trotting association (CISTA), ЗАО «Конный завод «Локотской»», ООО «КМ онлайн», ООО «Ветэрра», ООО «Еврогрупп» (Международная выставка конной индустрии «Эквифорум»), Администрации Алапаевского муниципального образования МУ АРСФК «Урожай», ООО Управляющая компания «Мега», занимающейся делами Злынского конного завода, MVK (выставочного холдинга «Международная выставочная компания», ежегодная международная конская выставка «Эквирос»), что подтверждается актами и справками; материалы работы использованы для повышения квалификации, профессиональной переподготовки руководителей и специалистов АПК и проведению консультаций на базе РГАУ-МСХА им. К.А. Тимирязева. Основные результаты исследований опубликованы в 75 научных работах, (авт. объёмом 75,27 п.л.). Из них 17 статей опубликовано в 10 изданиях, рекомендованных ВАК (авторским объёмом 7,24 п. л.). В числе опубликованных работ 5 монографий авторским объемом 47,07 п.л.

**Структура диссертации**обусловлена целью, задачами и логикой изложения материала работы. Диссертационное исследование состоит из введения, пяти глав, заключения, содержащего основные выводы и предложения, списка использованной литературы, приложений и в основной своей части соответствует последовательности и логике проведенного теоретического и практического анализа проблем, связанных с финансовым инструментарием и финансовыми институтами развития коневодства.