Болонин, Алексей Иванович. Методология разработки концепции регулирования финансово-кредитной системы : диссертация ... доктора экономических наук : 08.00.10 / Болонин Алексей Иванович; [Место защиты: Рос. гос. торгово-эконом. ун-т].- Москва, 2010.- 311 с.: ил. РГБ ОД, 71 11-8/155

**Введение к работе**

**Актуальность исследования.** Цикличность развития экономики, глобализация финансовых процессов предопределяют необходимость перманентного регулирования финансовой политики государства с целью приведения её инструментов в соответствие с объективными изменениями внутренней и внешней экономической среды. Адекватность инструментов финансовой политики требованиям времени служит важнейшей предпосылкой экономического роста, обеспечивает тем самым упрочение позиций экономических субъектов на международных финансовых рынках. Потребность расширения межотраслевых и международных экономических связей сохраняется и на посткризисном этапе развития экономики России. Однако в силу особенностей посткризисного состояния экономики государства и его финансовой системы возникает объективная потребность в поиске новых концепций финансового оздоровления экономики и регулирования воспроизводственных процессов на макроэкономическом уровне. Проведение крупномасштабных научных исследований объективных и субъективных, внутренних и внешних факторов, определяющих состояние финансово-кредитной системы государства, позволяет выработать адекватную времени концепцию государственного регулирования финансово-кредитной системы, основанную на принципах справедливого налогообложения, программно-целевого финансирования бюджетных потребностей и софинансирования затрат расширенного воспроизводства на корпоративном уровне.

Следовательно, проблема создания целостной концепции государственного регулирования финансово-кредитной системы с целью её устойчивого функционирования приобретают на современном этапе особую актуальность.

Во-первых, устойчивое функционирование финансово-кредитной системы обеспечивает стабильность аккумулирования доходов федерального, региональных и местных бюджетов страны налоговыми и неналоговыми методами, обеспечивая тем самым реализацию государственных решений в области финансовой и налогово-бюджетной политики.

Во-вторых, научно-обоснованная концепция финансово-кредитной политики государства обеспечивает благоприятный инвестиционный климат в стране, условия для обновления факторов производства, рост капитализации отечественных компаний и их конкурентоспособности.

В-третьих, устойчивость финансово-кредитной системы государства является главной предпосылкой экономического роста всех сфер хозяйствования. Стабилизирующее вмешательство государства в экономику особенно результативно в период кризисов, что подтверждают результаты антикризисных мер российского правительства в 2008-2010 гг.

В-четвертых, от результативной финансово-кредитной политики выигрывает общество в целом за счет уверенности в собственном финансовом благополучии и обретения социальных гарантий на текущий момент и на перспективу.

**Степень теоретической разработанности темы.** Исследованию проблем функционирования финансово-кредитных систем посвящено множество работ, однако, современные тенденции развития экономики ставят перед финансовой наукой новые задачи. Имеющиеся научные труды в области финансов, денежного обращения и кредита по тематической направленности можно систематизировать следующим образом.

Возможности методов институционального регулирования экономики исследован Дж. Стиглицем. Монетарный подход к регулированию экономики описан М.Фридманом. Теории регулирования делового цикла в различной постановке основного тезиса рассматривали М.И.Туган–Барановский (сдерживающий эффект ограничения банковского кредита), Ф.Хайек (регулирование производства денежной экспансией как искусственного источника фондов), Р.Дж. Гоутри (изъятие денег из банков вследствие влияния роста цен, заработной платы и стоимостного объема продаж, ограничивающее кумулятивный самовоспроизводимый рост), Р.Фрич (ограниченность предложения золота, искусственная жесткость денежной системы), А. Афтальон и Дж. Б. Кларк (принцип акселератора – зависимость индуцированных инвестиций от темпов роста).

А. Спитхофф, Г. Кассель, Д. Робертсон, Й. Шумпетер выявили дискретность инвестиционных возможностей, которая зависит от объемов инвестиций, новых успехов в технике, а также коэффициентов эффективности использования территории.

Способность рынка к автоматическому саморегулированию рассматривается в работах Дж. Стюарта Милля, А. Маршалла и Дж. Б. Кларка. Динамическая модель регулирования финансовой системы, основанная на идеях эволюционной экономики, была предложена К. Гэдди и Б. Айкесом. Социокультурный подход к анализу теорий регулирования экономики содержится в работах А. Ахиезера. Эгалитарный подход к регулированию экономических процессов исследован Дж. М.Кейнсом.

Основы построения системы государственных и муниципальных финансов национальной экономики, их содержание, структуру, функции, роль и направления реформирования в современной России исследовали В.К. Бурлачков, О.В. Врублевская, В.А. Галанов, Л.Л.Игонина, А.Г.Игудин, С.И. Лушин, А.С.Нешитой, В.К. Сенчагов, В.А.Слепов, И.П.Хоминич.

Проблемы бюджетного права, перспективного планирования финансовых ресурсов, значение государственного кредита и государственного долга в экономической жизни общества изучали М.И. Боголепов, Г.К. Шеховцов, И.И.Янжул.

Теории и модели построения и анализа сводного финансового баланса и совершенствования государственного финансового контроля рассматривали в своих работах Н.М. Волуйский, А.Ю. Климов, Л.Ф. Курченко, А.М. Ляндо, Л.Н. Овсянников.

Концепции прикладного прогнозирования национальной экономики описаны в трудах В.В. Ивантера, М.Ю. Ксенофонтова, В.С. Панфилова.

Теории налогообложения, методологию управления налоговой системой и реформирования в условиях кризиса исследовали О. В. Врублевская, В.Г. Князев, М.В.Карп, М. В. Романовский, Т.Ф. Юткина и др.

Проблемы функционирования международных финансов, управления международными денежными потоками исследовали Дж. М. Лоуренс, В.Э. Максимо, Д.М.Михайлов, Фредерик С. Мишкин, М. Пебро, Ж. Перар, Б.М. Сабанти, А.Л. Фрэнсис, О.В Хмыз, А.И. Шмырева, Уэрта Хесус Де Сото и др. Проблемы регулирование инфляции исследовали Л.Н.Красавина, В.Я. Пищик и др.

Вопросы теории и практики деятельности банковских систем изучали Г.Л. Авагян, Г.Н. Белоглазова, Ф. Бройер, П. Вайбель, Ю.Г. Вешкин, Ф. Вельтер,. Н. Дюбуа, В.Е. Евдокимова,. Е.П. Жарковская, Г.Г. Коробова, Р.А. Карпова, О.И. Лаврушин, В.В. Масленников, Т.В. Никитина, С. Пауль, К.В. Рудый, А.Ф. Рябова, М. Ротбард, К.Р.Тагирбеков, Д. Хаферкамп, Д. Хуммель и др.

Однако в указанных работах недостаточно разработаны вопросы теории и методологии регулирования финансово-кредитной системы в условиях цикличности развития экономики.

**Целью диссертации** является развитие положений финансовой теории, касающихся принципов государственно-властного регулирования воспроизводственных процессов и разработка концепции тактического и стратегического регулирования финансово-кредитной системы, обеспечивающей устойчивое развитие экономики с учетом фактора цикличности.

В соответствии с целью диссертации были определены следующие **задачи**:

- сравнить концепции нормативных теорий государственного регулирования национальной экономики, раскрыть их достоинства и недостатки, определить методологию анализа взаимовоздействий субъектов и объектов в системе регулятивных финансово-кредитных отношений;

- создать целостный понятийный аппарат и позволяющие глубже уяснить сущность системы государственного финансово-кредитного регулирования экономики, принципы её функционирования и содержание современных методов регулирования в условиях цикличности развития экономики;

- развить методологию регулирования финансово-кредитной системы, разработать новые положения теории налогообложения и бюджетного финансирования, создать методический инструментарий реализации на практике регулирующей функции системы публичных финансов, повышающий эффективность финансово-кредитной системы;

- выявить основные причины и последствия дисбалансов финансовых показателей развития экономики на общенациональном и региональном уровнях, доказать возможность их регулирования на основе новой модели расчета количественных параметров денежной базы; разработать количественные параметры денежной базы, снижающие воздействие монетарного фактора инфляции;

- определить доминирующие каналы формирования денежной массы Российской Федерации на современном этапе, их влияние на инструменты бюджетной и налоговой политики, используемые в качестве мер государственного регулирования экономики; обосновать возможность использования мирового опыта регулятивного воздействия инструментов государственной финансовой и бюджетно-налоговой политик на темпы экономического роста;

- определить основные тенденции развития кредитной политики банков и определить на основе анализа изменений её тактики и стратегии, принципов и методов кредитования за последние десять лет роль банковской системы в регулировании денежной массы и обеспечении стабильного развития финансово-кредитной системы страны.

- оценить действие модифицированных регулятивных инструментов финансово-кредитной политики государства с позиций их стимулирующего воздействия на темпы развития национальной экономики;

- оценить реакцию субъектов предпринимательства на фискальные регулятивные меры государства для совершенствования механизма стабилизации финансово-кредитной системы.

**Область исследования** Работа выполнена в соответствии с паспортом специальности 08.00.10 – финансы, денежное обращение и кредит: 1.2. Теоретико-методологические основы финансовых концепций регулирования воспроизводственных процессов; 2.3. Бюджетно-налоговая система и бюджетная политика государства в рыночной экономике; 9.2. Проблемы и инструменты денежно-кредитной политики. Эмиссия и антиинфляционная политика в рыночной экономике.

**Объектом исследования** выступают процессы взаимосвязи и взаимозависимости, возникающие между элементами финансово-кредитной системы в ходе ее государственного регулирования.

**Предметом исследования** являются совокупность методов и моделей регулирования финансово-кредитной системы.

**Теоретической основой исследования послужили** научные концепции отечественных и зарубежных ученых, фундаментальные труды и публикации по исследуемой проблеме в периодической печати, материалы международных, всероссийских, региональных научно-практических конференций и семинаров. В ходе работы над диссертацией были изучены и использованы труды А.Смита, Д.Рикардо, Дж.Миля, К.Маркса, Дж.М.Кейнса, М.Фридмена, А.Тойнби, Й.Шумпетера, И.И.Янжула, Д.Брюммерхоффа, Ф.Броделя, Д.Белла, Дж.Гэлбрейта, П.Друкера, Ф.Махлупа, В.В.Леонтьева, Г.В.Осипова, В.Л.Макарова, К.Гэдди, Б.Айкеса, Р.Солоу, М.В.Романовского, В.А.Слепова и др.

**Методологическая основа исследования базируется** на системном подходе, а также положениях процессного, структурного, ситуационного, функционального, эволюционного, интеграционного подходов. Для решения поставленных задач в диссертационной работе были использованы научные концепции государственного регулирования экономики, общие и специальные методы научного познания: метод диалектической логики, монографический, наблюдения, группировок, анализа и синтеза, сравнения, аналогий, расчетно-конструктивный, экспертных оценок, экономико-статистических сравнений, графического представления результатов и другие.

В совокупности методы, использованные при написании диссертации, обусловили достоверность анализа и выводов.

**Информационной базой работы послужили** аналитические материалы Государственной Думы и Совета Федерации Федерального Собрания РФ, статистические и аналитические материалы Банка России, Министерства финансов РФ, Федеральной службы государственной статистики, Федеральной службы по финансовым рынкам, научные труды и публикации по проблемам диссертационного исследования.

**Научная новизна** исследования заключается в разработке теоретических положений, методологии и практических рекомендаций по регулированию финансово-кредитной системы с учетом цикличности развития экономики.

Особенностью работы является системный подход к проблемам финансово-кредитного регулирования экономики государства, учёт важнейших тенденций развития денежно-кредитной сферы, нацеленность на финансово устойчивое и долгосрочно стабильное развитие государства.

К числу основных результатов, определяющих научную новизну и составляющих предмет защиты, относятся следующие:

**1. В области теории регулирования финансово-кредитной системы:**

- на основе обобщения положений фундаментальных экономических теорий и концепций регулирования макроэкономики развиты методологические положения регулирования финансово-кредитной системы, в частности предложено определение понятия «система государственного финансово-кредитного регулирования» как комплекс экономически обоснованных мер регулятивного воздействия на проявления негативных факторов внешней и внутренней экономической среды, позволяющих стабилизировать темпы экономического роста за счет использования долгосрочных финансовых резервов государства, нивелирования бюджетных дисбалансов, корректировки концепции формирования денежной массы, стратегии и тактики бюджетно-налоговой политики (усиление контроля над процессом бюджетного финансирования, отход от дискреционного налогообложения); дополнены и развиты принципы императивного регулирования финансово-кредитной системы страны (продуктивность, адекватность факторам внутреннего и внешнего воздействия, публичность, социальная ориентированность);

- на основе принципов императивного регулирования финансово-кредитной системы страны разработана модель регулирования поступательного развития экономической системы по логистической кривой с учетом изменения темпов роста, обусловленных цикличностью экономики;

- определены основные тенденции развития денежно-кредитной системы России и её современное состояние, на основе их логического анализа и оценки определены закономерности, позволившие модифицировать инструменты корректировки равновесного роста денежной массы и регулирования темпов инфляции;

- установлены причинно-следственные зависимости несбалансированности бюджетной системы, заключающиеся в недостатке каузальности в отечественной налоговой системы, низкой результативности инструментов финансово-кредитного воздействия воспроизводственных процессов, что позволило выявить наиболее «узкие звенья» государственных регулятивных механизмов и разработать комплекс мер по их устранению;

- обобщены результаты воздействия политики децентрализации системы государственного вмешательства в экономику на динамику ряда макроэкономических показателей (налоговые и неналоговые доходы, финансирование бюджетных потребностей, покрытие бюджетного дефицита и т.д.) и определены возможности методов бюджетной децентрализации в решении проблем укрепления финансовых основ развития государства.

**2. В области методов и инструментов регулирования финансово-кредитной системы:**

- на основе комплексного анализа влияния инструментов финансово-кредитной политики государства на развитие институциональной основы управления общественными процессами определены критические области антирегуляторов: преобразования в экономике и политике последнего десятилетия предопределили разбалансированность базовых финансовых регуляторов экономики; денежное обеспечение функций государства из года в год уменьшается, появление новых макроэкономических институтов управления общественными процессами не согласовано с долгосрочными программами социально-экономического развития, что влияет на качество исполнения функций органов государственной власти. С целью недопущения снижение доходных поступлений в казну государства предложен механизм страхования с использованием специального денежного фонда, как инструмента финансово-кредитного регулирования институциональных основ управления общественными процессами;

- проведена оценка первичной сбалансированности налоговой системы и предложены меры по сокращению масштабов структурного дисбаланса за счет совершенствования принципов стабилизации доходной базы казны государства. Конкретно это выразилось в предложениях по внесению поправок в налоговое законодательство на региональном и местном уровнях и изменению пропорций распределения налоговых отчислений по уровням бюджетной системы.

**3. В прикладной области применения результатов исследования:**

- предложена концепция преобразования действующей системы налогового администрирования в систему государственного налогового контроллинга с определением стратегической цели, принципов её достижения, инструментов оперативного контроля исполнения хозяйствующими субъектами налоговых обязательств и методов анализа причин отклонений и уточнения вектора развития налогообложения, что способствует решению задачи регулирования бюджетных отношений с целью поддержания стабильного уровня потребления в обществе;

- рассчитан объем денежной массы, необходимый и достаточный для снижения воздействия монетарного фактора инфляции, что позволяет достаточно точно определять базовые качественные и количественные параметры стратегии экономического роста;

- предложена методика оценки степени сбалансированности финансовых потоков между Федерацией и её субъектами, дающая возможность более точно выделять доноров и реципиентов, что имеет важные экономические и политические последствия для сближения их экономико-финансового и налогового потенциалов;

- определено влияние рыночного курсообразования как фактора регулирования денежного предложения на обеспечение денежного спроса и формирование потенциала денежно-кредитной системы.

**Теоретическое и практическое значение исследования.** Результаты исследования способствуют развитию теории финансовой науки. Конкретно это выразилось в раскрытии тенденций развития денежно-кредитной системы РФ, обобщении научных данных развития бюджетной и налоговой систем, уточнении и сведении в единый комплекс теоретических и организационно-методологических основ управления денежной массой и денежной базой без инфляционного накопления капитала, разработке методики оценки сбалансированности налоговой системы и дополнении теории регулирования рыночной экономики, разработке модели регулирования денежно-кредитной сферы Российской Федерации на основе балансового уравнения доходов и расходов правительства и системы индикаторов развития в виде положений характерной точки на логистической кривой инвестиционной эффективности.

Практическое значение работы заключается в том, что в ней дана научно-обоснованная оценка проблем, стоящих перед финансовыми органами Российской Федерации, Банком России в части повышения эффективности проведения денежно-кредитной политики, как составной части финансовой политики государства. Отдельные положения диссертации могут быть использованы Банком России при определении основных направлений денежной политики, подержании стабильности национальной денежной единицы, разработке целевых ориентиров денежно-кредитной политики на долгосрочный период.

**Апробация и внедрение результатов исследования.** Основные теоретические положения и практические рекомендации диссертационной работы докладывались и обсуждались на научных конференциях различного уровня: международных, всероссийских, межрегиональных, региональных, где получили одобрение научной общественности.

Результаты исследования использованы соискателем при разработке курсов лекций «Финансы и кредит», «Финансы, денежное обращение и кредит», «Государственный и муниципальный долг», «Деньги, кредит, банки», которые введены в учебные планы академии предпринимательства при правительстве Москвы по специальностям «финансы и кредит» и «менеджмент».

Основные теоретические положения диссертационной работы используются в качестве учебно-методического материала по курсам «Финансы», «Финансы, денежное обращение и кредит», «Финансовая политика» в московской Академии предпринимательства при Правительстве Москвы и Российской экономической академии им. Г.В.Плеханова, что также подтверждено справками о внедрении в учебный процесс.

Разработанные в диссертации рекомендации нашли применение в законотворческой деятельности органов законодательной власти РФ, финансовых органах субъектов Российской Федерации, финансово-кредитных учреждениях и страховых компаниях.

**Публикации.** Основные теоретические положения и выводы диссертации нашли отражение в 30 научных и учебно-методических работах, авторским объемом более 60 печ. л., в том числе 3 монографиях объемом 37,3 печ. л, 10 статьях в изданиях, рекомендованных ВАК для опубликования результатов докторской диссертации в объеме 5,2 печ. л.

**Объем и структура работы.** Структура работы построена в соответствии с общим замыслом и логикой исследования. Диссертация состоит из введения, пяти глав, заключения, списка использованных источников и приложений. Основной текст работы изложен на 284 страницах, включая 21 таблицу и 19 рисунков.