

УДК 658.5

Н.В. Гордеева

ФГБОУ ВО «Донецкая академия управления и государственной службы», Донецк,
email: n.v.gordeeva@mail.ru

ЦЕНТРАЛИЗОВАННЫЕ ФИНАНСЫ ГОСУДАРСТВА: ЭФФЕКТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ ПРИ ВОЗНИКАЮЩИХ РИСКАХ

Ключевые слова: управление, централизованные финансы государства, кризис, контроль, стабильность, экономическая среда.

В научной статье рассматриваются вопросы эффективного управления централизованными финансами государства в период возникновения кризисных ситуаций. В условиях экономической нестабильности и волатильности внешней среды эффективное управление финансами приобретает особое значение. Основное внимание уделяется методам оценки рисков (контроль стабильности; корректировка параметров проекта и экономических стандартов; формализованное описание неопределенности), которые влияют на финансовые показатели и стабильность фондов. Автор подчеркивает важность разработки стратегий, способствующих минимизации рисков. В статье приводятся примеры эффективного управления централизованными финансами, иллюстрирующие практическое применение теоретических концепций. Кроме того, подчеркивается роль государственных учреждений в обеспечении прозрачности и подотчетности использования централизованных финансов государства; подчеркивается необходимость постоянного мониторинга и адаптации стратегий управления в ответ на изменения экономической среды. Таким образом, в статье предлагается комплексный подход к учету риска и возникшей неопределенности, способствующий более эффективному использованию централизованных финансов государства.

N.V. Gordeeva

FSBEI HE «Donetsk Academy of Management and Public Administration», Donetsk,
email: n.v.gordeeva@mail.ru

CENTRALIZED STATE FINANCES: EFFECTIVE MANAGEMENT OF EMERGING RISKS

Keywords: management, centralized state finances, crisis, control, stability, economic environment.

Deals with the issues of effective management of centralized funds of the state in the period of crisis situations. Because in conditions of economic instability and volatility of the external environment, effective fund management is of particular importance. The main focus is on risk assessment methods (stability control; adjustment of project parameters and economic standards; formalized description of uncertainty) that affect the financial performance and stability of funds. The author emphasizes the importance of developing strategies that help minimize risks. The article provides examples of effective fund management illustrating the practical application of theoretical concepts. In addition, the role of government agencies in ensuring transparency and accountability of the use of funds is emphasized; the need for continuous monitoring and adaptation of management strategies in response to changes in the economic environment is emphasized. Thus, the article proposes a comprehensive approach to accounting for risk and uncertainty that has arisen, contributing to a more efficient use of centralized state funds.

В современных условиях экономической нестабильности особое значение приобретают вопросы минимизации рисков, оказывающие большое воздействие на централизованные финансы государства. Установлено, что централизованные финансы государства представлены специфическими институтами, которые являются основой финансовой системы, так как созданы для распределения и перераспределения национального дохода, который создается отраслями материаль-

ного производства, а также является движущей силой экономического развития государства в целом. Поэтому централизованные финансы государства наиболее эффективны при учете риска и возникающей при этом неопределенности. Минимизация влияния риска имеет важное значение в процессе, как социальных, так и экономических преобразований, формирующихся с целью создания оптимальных условий для устойчивого роста государства и благосостояния общества.

Цель исследования

Цель работы – проанализировать и подчеркнуть важность учета риска и неопределенности при управлении централизованными финансами государства, выявить влияние этих факторов на эффективность и устойчивость государственных фондов и разработать методы управления рисками, которые помогут государственным учреждениям повысить общую эффективность управления.

В качестве научных методов исследования в статье используются: анализ; синтез; индукция; дедукция; обобщение.

Результаты исследования и их обсуждение

Вопросы экономической сущности риска имеют разносторонний характер. Так, если рассматривать риск как «опасность непредвиденных потерь, ущерба, недополучения доходов, прибыли...», то возникает некоторая особенность, указывающая, что при реализации своих функций органы государственной власти подвержены непрерывному риску [6]. Так как на этапе бюджетного планирования допускаются изменения, которые связаны, как с текущей ситуацией, так и с целями, задачами государства. В исключительных случаях возможно прогнозировать обстоятельства, которые произойдут в будущем, и какие мероприятия могут нанести угрозу составления оптимального государственного бюджета [4]. Отсюда возникает необходимость изучения проблемы неопределенности.

В своих научных трудах В. В. Петрушевская и А. В. Саенко придерживаются мнения, что неопределенность, связанная с возможностью возникновения неблагоприятных ситуаций и последствий в ходе реализации проекта, характеризуется понятием риска. Обязательно факторы риска и неопределенности должны отражаться в расчетах эффективности [10].

При оценке эффективности управления централизованными финансами государства представляются следующие риски неопределенности:

– риски, связанные с нестабильностью социально-экономических систем и как результат изменчивостью нормативных и правовых актов государства;

– риски, связанные с международной экономической ситуацией, т.е. вероятность наступления внешнеэкономических ограничений на торговлю, поставки товара;

– риски, связанные с политической ситуацией, т.е. вероятность наступления кризисных периодов;

– риски, связанные с предоставлением «искаженной информации» об изменениях экономических показателей страны или же о финансовом состоянии фондов;

– риски, связанные с возможностью наступления бедствий, вызванных природными условиями;

– риски, связанные с изменением целей или интересов участников централизованных фондов государства.

Поэтому, для эффективного учета неопределенности и минимизации риска необходимо применить лишь проверенную информацию о реализации проекта, применяя следующие методы:

– контроль стабильности;
– корректировка параметров проекта;
– формализованное описание неопределенности.

Выделена обширная классификация возможных причин наступления финансовой нестабильности. Наиболее важные из них были выделены доктором экономических наук Г. Дж. Шинази:

– эндогенные, связанные с финансовыми институтами (финансовые риски: кредитный, рыночный; операционные риски: возникновение потерь, не санкционные действия; риски для правовой системы: несоблюдение правовых актов);

– эндогенные, связанные с рынком (риск неплатежеспособности; несоответствие цен на активы);

– эндогенные, связанные с инфраструктурой (риски для клиринговой и платежной систем);

– экзогенные, макроэкономические нарушения (риски, связанные с экономической средой; политические дисбалансы);

– экзогенные, специфические события (стихийные бедствия, политические события, крах крупных компаний) [11].

На рисунке 1 представлены виды неопределенности, связанные с рисковыми ситуациями в государстве.

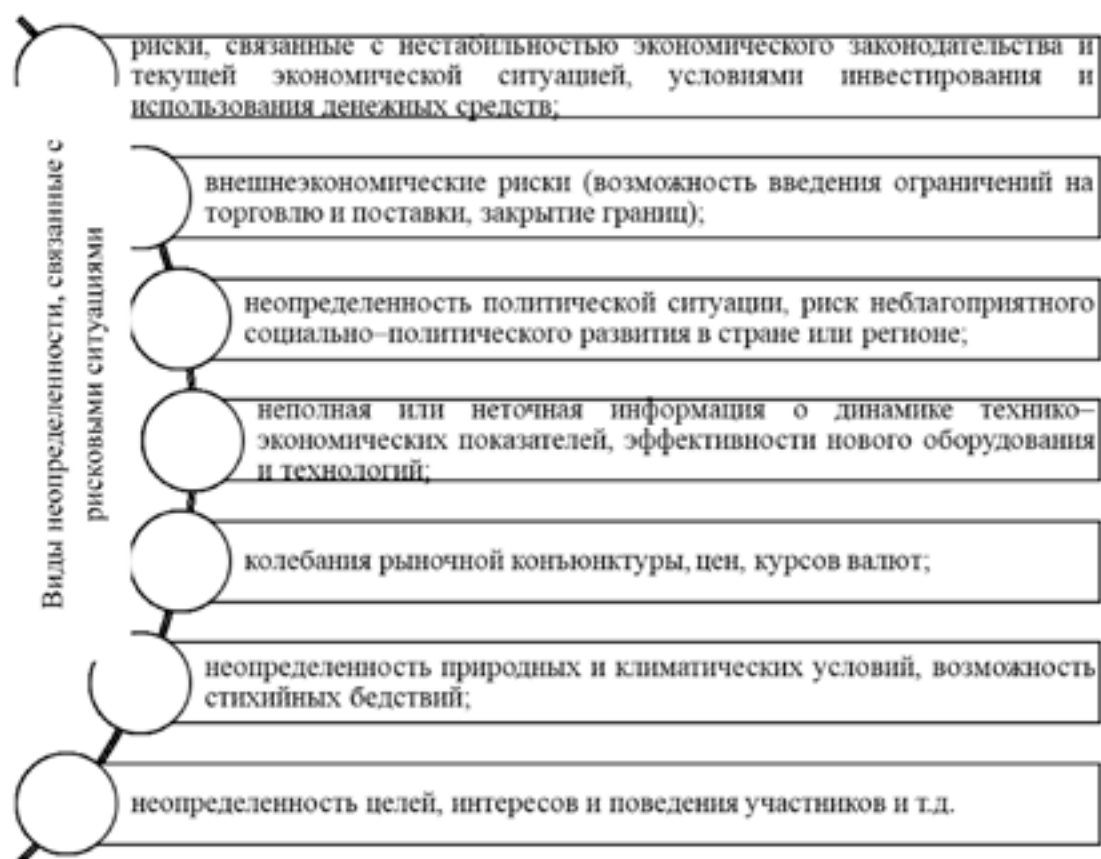


Рис. 1. Виды неопределенности

Таблица 1

Определение параметров для оценки по критерию «вероятность»

Фактор влияния	Положение, отвечающее низкой оценке	Положение, отвечающее средней оценке	Положение, отвечающее высокой оценке
Внутренний финансовый контроль и его эффективность организации	Автоматизация контрольной длительности. Обеспечение соответствия требованиям	Частичная автоматизация контрольной длительности	Не наблюдается автоматизация контрольной длительности. Отсутствует регламентированность установленных требований
Реализация контрольных действий	Результаты отражаются в отчетах прикладного программного обеспечения	Свидетельствуется наличием знаков утверждения	Не подтверждается факт реализации
Нормативные и правовые акты, регламентирующие реализацию бюджетных процессов	Отвечают установленным требованиям, предлагают алгоритм реализации бюджетных процессов	Не соответствуют установленным требованиям организации бюджетных процессов	Полное отсутствие требований, установленных в организации бюджетных процессов

Выявлено, что риски требуют разнообразных мер регулирования. Уровень и вероятность эндогенных дисбалансов могут регулироваться государственными органами власти посредством регулирования, надзора или антикризисного

управления. Однако при возникновении внешних дисбалансов, функция контроля становится затруднительной. Оказать влияние на сложившуюся ситуацию возможно лишь с помощью мер эффективного ведения макроэкономической по-

литики. Таким образом, факторы риска многообразны и существенно изменяются в зависимости от сложившейся социально-экономической ситуации в стране [7; 5].

Поскольку оценка рисков требует применения определенных методов, выделим наиболее эффективные: метод аналогии и метод экспертных оценок.

Например, бюджетные риски, вызванные факторами относительной неопределенности, предполагают применение метода расчетно-аналитического и прямого счета. При этом факторы частичной неопределенности характеризуются цикличностью, поэтому определение вероятности возникновения и оценки их влияния не предоставляет затруднений, поскольку большинство ситуаций становится аналогичными [1]. Поэтому, для оценки представленных рисков наиболее результативным является статистический метод, основанный на анализе исполнения бюджета за определенный период времени, направленный на расчет дисперсии и коэффициента вариации. Таким образом, важность разработки рекомендаций, позволяющих совершенствовать методы управления рисками, наступающих в процессе реализации государственного бюджета требует развития методических подходов к бюджетным рискам [2].

Согласно «Методическим рекомендациям по оценке бюджетных рисков и ведению реестра бюджетных рисков» [9], при оценке критерия «вероятность» рассматриваются причины и условия наступления данных рисков. Например, выявление факторов, влияющих на минимизацию рисков, соответствующего уровня (низкого, среднего, высокого).

Определение параметров оценки по критерию «вероятность», представлено в таблице 1. Данные параметры являются инструментом поддержки бюджетного процесса, позволяющие предложить рекомендации по оценке и классификации рисков.

Представленная таблица 1 является вводным материалом и направлена на оценку вероятности бюджетных рисков путем определения определенных параметров, которые помогают количественно оценить вероятность каждого риска, выявленного в бюджете. Благо-

даря стандартизированному подходу таблица обеспечивает последовательность и сопоставимость оценки рисков по различным направлениям бюджета.

Представленные «Методические рекомендации по оценке бюджетных рисков и ведению реестра бюджетных рисков» являются ценным руководством для органов государственной власти, занимающихся бюджетным планированием и управлением рисками. Используя представленные параметры вероятностной оценки, организации могут улучшить свои возможности по выявлению и оценке эффективности снижения рисков. Однако, в ситуации, когда оценка основана на управлении рисками и неопределенностью в централизованных финансах государства, важно соблюдать определенные правила для обеспечения прозрачности и эффективности. По данным на конец декабря 2023 объем Фонда национального благосостояния составил 12 трлн руб. или 8,0 % ВВП, а его ликвидная доля – 5 трлн руб.; 2,9 трлн руб. направлено на погашение дефицита бюджета; также значительный объем средств был инвестирован в различные сектора экономики.

Основной тенденцией в управлении резервами в последние годы стал последовательный отказ от иностранной валюты. Текущая структура фонда предполагает инвестирование только в золото, юани и рубли. Другой вариант – инвестиции в облигации и акции российских эмитентов.

Выяснилось, что за последний год объем таких сделок увеличился. Во второй половине года в ФНБ поступили дополнительные нефтегазовые доходы, но одновременно эти средства были потрачены. Если предположить, что, например, в следующем году дополнительных поступлений не будет, то в этом случае Фонд национального благосостояния не только не пополнится, но и продолжит расходоваться. Следовательно, увеличение представленных расходов сопряжено с определенным риском. В этих условиях оказывается, что запас прочности, обеспечиваемый Фондом национального благосостояния, не только не покрывает долгосрочные цели финансовой стабильности, но и создает довольно узкий горизонт планирования

на ближайшие годы. Для того, чтобы вернуться к экономии, необходимо значительно ужесточить бюджетные расходы или увеличить налоговое бремя, которое напрямую растет [12].

Рекомендации по управлению рисками и неопределенностью в централизованных финансах государства следующие:

- создание системы управления рисками (необходимо разработать комплексную систему управления рисками, описывающую процесс выявления, оценки и снижения рисков в централизованных финансах. Описанная система должна включать инструменты выявления рисков, методики оценки рисков и стратегии снижения рисков);

- проводить регулярные оценки рисков (регулярные оценки рисков должны проводиться для выявления потенциальных рисков и неопределенностей, которые могут повлиять на централизованные финансы государства. Следует учитывать все выявленные факторы, которые могут повлиять на государственные финансы, такие как волатильность рынка, экономические условия и изменения в законодательстве);

- разработать стратегии снижения рисков (после выявления и оценки рисков рекомендовано предложить стратегии, направленные на минимизацию рисков с целью их дальнейшего устранения, включающие механизм контроля рисков, диверсификацию инвестиций, покупку страхового покрытия);

- мониторинг рисков и отчетность (создание системы мониторинга рисков и отчетности в централизованных фондах. Регулярный анализ показателей риска и ключевых показателей

эффективности для отслеживания эффективности стратегий снижения рисков и обновления оценок рисков по мере необходимости);

- формирование культуры управления рисками (продвижение культуры управления рисками в организации, ответственной за управление централизованными финансами государства. Необходимо проводить обучение и тренинги по лучшим практикам управления рисками для сотрудников, вовлеченных в управление) [3; 8].

Следуя представленным рекомендациям, централизованные финансы государства смогут эффективно управлять рисками и неопределенностью, что в конечном итоге обеспечит их безопасность, финансовую стабильность и устойчивость.

Выводы

Анализируя вышеизложенное, данное исследование подчеркивает важность учета риска и неопределенности при управлении централизованными финансами государства. Государственным органам крайне важно признать потенциальное влияние этих факторов на эффективность и стабильность сектора, относящегося к государственным финансам. Применяя методы управления рисками и учитывая неопределенность, государственные органы смогут повысить общую эффективность и стабильность представленных фондов. Для разработки более надежных стратегий управления рисками и неопределенностью в централизованных финансах необходимы дальнейшие исследования и сотрудничество между политиками, финансовыми экспертами и учеными.

Библиографический список

1. Аблицов О.И. Учет риска и неопределенности при оценке проекта на зарубежном рынке // Аллея науки. 2023. Т. 1, № 1 (76). С. 682-687.
2. Антонова Н.П., Богданова Р.М. Финансово-бюджетные риски и их влияние на современное состояние финансовой системы // Новые направления научной мысли. 2020. С. 21-26.
3. Афендикова Е.Ю. Особенности бюджетных рисков при реализации бюджетного процесса // Формирование механизмов устойчивого развития экономики: сборник трудов III всероссийской (с международным участием) научно-практической конференции, Севастополь, 01–02 июня 2023 года. Симферополь: ООО «Издательство Типография «Ариал», 2023. С. 20-23.
4. Боднарчук М.И. Бюджетные риски органов исполнительной власти в части расходов бюджета // Вестник евразийской науки. 2022. Т. 14. № 6. С. 1-8.

5. Бувеч С.Ю., Кривцова К.А. Особенности оценки эффективности проектов с учетом факторов риска и неопределенности // НАУКА и СОВРЕМЕННОСТЬ: Сборник статей Международной научно-практической конференции, Уфа, 08 декабря 2014 года. Уфа: Общество с ограниченной ответственностью «ОМЕГА САЙНС», 2014. С. 57-61.
6. Казаковцева М.В. Внедрение риск-ориентированного финансового менеджмента в сфере государственного управления // Вестник Марийского государственного университета. Серия «Сельскохозяйственные науки. Экономические науки». 2021. Т. 7. № 3 (27). С. 295-300.
7. Климова П.А., Саенко А.В. Семантико-синтаксические подходы к распознаванию номинативных единиц риска в среде управления // Сборник научных работ серии «Государственное управление». Вып. 31 / ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС». Донецк: ДОНАУИГС, 2023. С. 81-94.
8. Кукса А.В. Трансформация бюджетных рисков в современных условиях бюджетирования. [Электронный ресурс]. URL: https://rep.polessu.by/bitstream/123456789/16681/1/24_Kuksa_AV_Transformatsiia_biudzhetykh%20riskov%20v%20sovremennykh%20usloviakh%20biudzhetrovaniia.pdf (дата обращения 21.10.2024).
9. Методические рекомендации по оценке бюджетных рисков и ведению реестра бюджетных рисков. [Электронный ресурс]. URL: https://minfin.gov.ru/ru/document?id_4=303799-pismo_minfina_rossii_ot_11.09.2023__02-10-08186333_metodicheskie_rekomendatsii_po_otsenke_byudzhetykh_riskov_i_vedeniyu_reestra_byudzhetykh_riskov (дата обращения: 02.10.2024).
10. Петрушевская В.В., Саенко А.В. Распознавание риска в депрессивных средах производственного окружения // Сборник научных работ серии «Экономика». Вып. 29 / ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС». Донецк: ДОНАУИГС, 2023. С. 170-179.
11. Шинази Г.Дж. Сохранение финансовой стабильности // Международный валютный фонд. Вашингтон, 2005. С. 1-10.
12. Эффективно ли управлялся Фонд национального благосостояния в 2023 году. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.kommersant.ru/doc/6455338>. (дата обращения: 02.10.2024).