

Усков И.В.

УДК 336.1:332.1(477)

**ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ БЮДЖЕТОВ В УСЛОВИЯХ РАЗВИТИЯ СИСТЕМЫ МЕСТНЫХ ФИНАНСОВ**

В условиях трансформации экономики Украины, создания финансово самостоятельных местных органов власти, увеличения бюджетного потенциала территорий, становится важным и необходимым разработка системы оценки финансовой устойчивости местных бюджетов. В европейских странах, а также в Российской Федерации, используются обоснованные и эффективные методики оценки финансовой устойчивости бюджетов, что позволяет своевременно определять уровень зависимости бюджетов от централизованной финансовой поддержки, уровень кредиторской и дебиторской задолженности местных органов власти, структуру собственных и заёмных источников местных бюджетов.

В работах украинских учёных [1, 2, 3, 4, 5] в отличие от их зарубежных коллег отсутствует система оценки финансовой устойчивости бюджетов местных органов власти, в их исследованиях не проводится дискуссия относительно создания обоснованной и рациональной системы оценки финансовой устойчивости местных бюджетов. При этом в условиях социально-экономических преобразований, усилением бюджетной децентрализации, создания эффективной модели бюджетного устройства страны, необходимо определения сущности и системы оценки финансовой устойчивости местных бюджетов.

Проблемам оценки финансовой устойчивости бюджетов местных бюджетов посвящены труды зарубежных учёных: Н.С. Епифановой [6], В.Г. Ермилова [7], Б.А. Райзберга, А.Г. Лобко [8], Л. В. Давыдовой, Т. Л. Рассоловой [9], С.М. Каратаева [10].

При этом необходимо отметить, что в их трудах рассматриваются отдельные аспекты оценки финансовой устойчивости региональных и муниципальных бюджетов, что в условиях трансформации экономики Украины не может быть применено для системной и комплексной оценки финансового положения и финансовой устойчивости бюджетов местных органов власти.

Целью статьи является определения сущности финансовой устойчивости местных бюджетов, установления эффективных и обоснованных показателей по оценке финансовой устойчивости местных бюджетов, в современных условиях развития системы местных финансов.

Оценка финансовой устойчивости местных бюджетов способствует предоставлению правдивой и непредвзятой информации инвесторам, кредиторам, местным органам власти, населению об основных тенденциях формирования и особенностях распределения финансовых ресурсов из местных бюджетов.

В исследованиях Н.С. Епифанова [6, с. 38] констатируется, что до настоящего времени не существует единого научного подхода к определению устойчивости финансовой системы в целом и бюджета как основного ее элемента в частности, хотя прикладными исследованиями в этой области с целью создания информационно-аналитической базы для кредиторов и инвесторов, определения уровня региональных инвестиционных рисков, кредитоспособности органов власти.

В. Г. Ермилов с позиции расходов предприятия к показателю финансовой устойчивости относит коэффициент покрытия, определяемый отношением прибыли к величине постоянных, иначе – обязательных, расходов [7, с. 12]. Отсюда финансовая устойчивость региона может быть определена через соотношение финансовых ресурсов (для предприятия – прибыли) и необходимых (для предприятия – постоянных) расходов.

Указанный подход используется Б. А. Райзбергом, А. Г. Лобко, которые полагают, что финансовое состояние региона «такое его состояние, которое характеризуется наличием у него финансовых ресурсов, обеспеченностью денежными средствами, необходимыми для его деятельности, поддержания нормального режима работы, осуществления расчетов с другими субъектами функционирующих в регионе» [8, с. 74].

В монографической работе под редакцией профессора Л. В. Давыдовой устойчивость бюджета определяется как «состояние бюджета, при котором обеспечивается нормальное функционирование субъекта публичной власти, реализация всех закрепленных за ним полномочий на основе полного своевременного финансирования предусмотренных по бюджету расходов, включая погашение и обслуживание внутреннего и внешнего долга, эффективное управления бюджетным дефицитом» [9, с. 43].

В данном подходе критериями устойчивости финансовой системы выступают: нормальное функционирование территориального образования; реализация в полном объеме закрепленных за местными органами власти полномочий; погашение и выплата процентов по внутреннему и внешнему долгу.

С.М. Каратаев в рамках идентичности принципов функционирования предприятия и бюджетной системы утверждает: «Бюджетная устойчивость – такое осуществление деятельности по управлению бюджетом и другими финансовыми потоками региона, при котором орган государственной власти в течение длительного периода времени обладает возможностью формировать, распределять и использовать финансовые ресурсы через бюджет для осуществления всех своих полномочий, покрытия обязательств перед физическими и юридическими лицами, а также для финансирования развития региона» [10, с. 40].

С.М. Каратаев раскрывает сущность бюджетной устойчивости исключительно с позиции сбалансирования доходных и расходных частей бюджетов местных органов власти. При этом бюджетная устойчивость является сложным и многогранным понятием, направленным на обеспечение финансовой стабильности на уровне территориальных образований.

С.Г. Алмазов определяет экономическую и финансовую устойчивость, как способность экономической

системы и объектов системы противостоять циклическим (колебательным) явлениям в экономике, а также воздействию внешних факторов. По мнению автора, стабильность финансовых отношений и связей объекта или системы можно рассматривать как финансовую устойчивость. Финансовая устойчивость – составная часть общеэкономической, поэтому она тоже отражает способность противостоять внутренним и внешним факторам и условия, пытающимся вывести систему из равновесия». [11, с. 18].

Автор определяет сущность финансовой устойчивости, только с позиции финансовой стабильности и эффективности функционирования предприятий региона. При этом финансовая устойчивость включает и бюджетно-налоговую систему региона, которая зависит от эффективности деятельности субъектов хозяйствования, адекватности и своевременности проведения экономических реформ на местном уровне.

Углубление научного подхода к определению финансовой устойчивости осуществляет Н.И. Яшина, которая выделяет два вида устойчивости бюджета: текущую и перспективную. Под текущей устойчивостью автором понимается такое движение денежных потоков (организация расходов, структура доходов и их динамика), которые позволяют обеспечивать население региона достойный уровень жизни. Перспективная – выступает как важнейший признак бюджета, ориентированного на развитие, и предполагает длительность сохранения его характеристик в режиме сбалансированности. По Н. И. Яшиной, устойчивы те системы, в которых доходы превышают расходы, и именно такие системы обеспечивают «достойный уровень жизни» [12, с. 46].

Н. И. Яшина раскрывает финансовую устойчивость региона, только с позиции превышения доходов над расходами. При этом финансовая стабильность региона зависит от совокупности внутренних и внешних социально-экономических и экологических факторов и условий и не ограничивается показателем превышения доходов над расходами на уровне региона.

В монографической работе под редакцией профессора О. Б. Ивановой устойчивость бюджета определяется как: «состояние бюджета, при котором обеспечивается нормальное функционирование субъекта публичной власти, реализация всех закреплённых за ним полномочий на основе полного своевременного финансирования предусмотренных по бюджету расходов, включая погашение и обслуживание внутреннего и внешнего долга» [13].

Автор раскрывает сущность устойчивости бюджета, основываясь только на финансовой самостоятельности местных органов власти, в решении возложенных на них социально-экономических задач. При этом финансовая устойчивость бюджета характеризуется не только качественными и количественными параметрами эффективности функционирования местных органов власти, но и комплексом финансовых показателей, отражающих реальную устойчивость и эффективность управления местным бюджетом.

Анализ различных точек зрения в понимании сущности финансовой устойчивости позволило предположить, что финансовая устойчивость бюджета – возможность местных органов власти в полном объёме мобилизовать и качественно финансировать комплекс социально-экономических задач на подведомственной территории, в соответствии с целевыми ориентирами определёнными бюджетными программами. При этом качественные параметры финансовой устойчивости местных бюджетов могут быть оценены с помощью системы финансовых показателей.

Содержание понятия «финансовая устойчивость» и ее критерии не зависят от периода ее оценки, отсюда нецелесообразно рассматривать виды устойчивости, поскольку отсутствуют существенные признаки их выделения. Можно говорить лишь о временном интервале, за который анализируется устойчивость, исходя из задач анализа. На основе оценки устойчивости региональной финансовой системы в краткосрочном периоде решаются следующие задачи: определяется покрытие текущих расходов региона источниками финансирования; устанавливается размер недостающих средств; изыскиваются возможности покрытия дефицита денежных средств (помощь центра, заимствования).

С нашей точки зрения анализ устойчивости бюджета территориального образования (региона) должен включать следующие основные разделы:

- оценку законодательной базы бюджетного процесса региона, её исполнение;
- анализ и оценку качественных характеристик финансовой устойчивости бюджета региона (территориального образования) посредством расчёта ряда бюджетных показателей. Наименее разработанным, но наиболее важным в практическом плане является второй раздел бюджетного анализа – анализ качественных характеристик финансовой устойчивости местного бюджета.

Оценку финансовой устойчивости региона целесообразно производить с использованием в качестве инструментария отдельных бюджетных показателей. Относительные бюджетные показатели – это индексы и удельные веса, характеризующие состояние бюджета региона, которые выражают одних абсолютных бюджетных показателей к другим. В общем виде алгоритм оценка финансовой устойчивости местного бюджета представлен (рис. 1).



Рис 1. Оценка финансовой устойчивости местных бюджетов (Составлено автором)

Предложенная система оценки финансовой устойчивости местных бюджетов позволяет комплексно оценивать реальное финансовое положение территориальных образований, своевременно разрабатывать комплексные мероприятия, направленные на снижения негативных тенденций и диспропорций по формированию финансовых ресурсов бюджетов, финансирования из них расходов, управления местным бюджетным дефицитом и долгом, эффективность распределения централизованной финансовой помощи между бюджетными программами.

Оценка устойчивости системы на перспективу дает возможность ставить и решать стратегические задачи экономического, социального и политического развития региона, включая привлечение инвестиций в регион, долгосрочные внутренние и внешние облигационные займы, развитие и модернизацию региональной инфраструктуры, долгосрочные социальные и экономические региональные программы, поддержку значимых для региона отраслей и др.

Исходя из предложенной схемы оценки финансовой устойчивости местных бюджетов, автор статьи предлагает на местном уровне в Украине рассчитывать следующие коэффициенты, а именно: коэффициент зависимости местных бюджетов, коэффициент покрытия расходов собственными доходными источниками поступлений, коэффициент самофинансирования бюджета, коэффициент бюджетной напряженности, коэффициент налоговой автономии, коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности.

**Выводы.** Таким образом, комплексное развитие системы местных финансов должно предусматривать создание эффективной и обоснованной системы оценки финансовой устойчивости местных бюджетов. Предложенный автором статьи алгоритм должен лечь в основу разработки новой эффективной и обоснованной методики оценки финансовой устойчивости местных бюджетов. При этом рациональности и эффективность оценки непосредственно будет зависеть от обоснованности выбора коэффициентных показателей, используемых для комплексной оценки финансовой устойчивости бюджетов местных органов власти в Украине.

Дальнейшие научные исследования должны быть направлены на разработку эффективных паровоговых значений, предлагаемых автором коэффициентов, созданием обоснованной системы рейтинга административно-территориальных образований, по результатам расчёта данных коэффициентных показателей. Значительное внимание должно быть уделено разработке дееспособной методики оценки финансовой устойчивости местных бюджетов.

#### Источники и литература:

1. Опарін В. М. Фінансова система України (теоретико-методологічні аспекти) : монографія / В. М. Опарін. – К. : КНЕУ, 2005. – 240 с.
2. Павлюк К. В. Бюджет і бюджетний процес в умовах транзитивної економіки України : монографія / К. В. Павлюк. – К. : НДФІ, 2006. – 584 с.
3. Кириленко О. П. Місцеві бюджети України (історія, теорія, практика) / О. П. Кириленко. – К. : НІОС, 2000. – 384 с.

4. Луніна І. О. Державні фінанси та реформування міжбюджетних відносин : монографія / І. О. Луніна. – К. : Ін-т екон. прогнозування, 2006. – 393 с.
5. Пасічник Ю. В. Бюджетний потенціал економічного зростання в Україні : монографія / Ю. В. Пасічник. – Донецьк : ТОВ «Юго-Восток Лтд», 2005. – 642 с.
6. Епифанова Н. С. Принципы бюджетного выравнивания в концепции бюджетного федерализма : теория и мировая практика / Н. С. Епифанова. – Новосибирск : НГУ, 2001. – 234 с.
7. Ермилов В. Г. Проблемы доходной базы бюджетов, субъектов федерации / В. Г. Ермилов // Финансы. – 2005. – № 8. – С. 11-14.
8. Райзберг Б. А. Программно-целевое планирование и управление : учеб. / Б. А. Райзберг, А. Г. Лобко. – М. : ИНФРА-М, 2002. – 428 с.
9. Давыдова Л. В. Трансформация бюджетной системы в современных условиях : монография / Л. В. Давыдова, Т. Л. Рассолова. – Орел : Изд-во ОРАГС, 2009. – 216 с.
10. Каратаев С. М. К вопросу о понятии устойчивости бюджета / С. М. Каратаев // Финансы. – 2003. – № 5. – С. 39-46.
11. Алмазов С. Г. Совершенствование методики оценки финансовой устойчивости местных бюджетов : автореф. дис. ... канд. экон. наук : спец. 08.00.10 „Финансы, денежное обращение и кредит” / С. Г. Алмазов. – Ставрополь : Северо-Кавказский гос. техн. ун-т, 2007. – 23 с.
12. Яшина Н. И. Управление расходами бюджетов административно-территориальных образований : монография / Н. И. Яшина, И. А. Гришунина. – Н. Новгород : Изд-во Нижегород. гос. техн. ун-та, 2004. – 324 с.
13. Иванова О. Б. Территориальные финансы России : теория и методология : монография / О. Б. Иванова. – Ростов н/Д. : Из-во Рост. гос. экон. ун-та, 2004. – 176 с.

**Халда Н.А.**

**УДК 338.2**

## **СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ УКРАИНЫ В СОВРЕМЕННОМ МЕЖДУНАРОДНОМ ПРОСТРАНСТВЕ**

**Постановка проблеми.** Сучасний світовий розвиток визначається стрімкими динамічними змінами у всіх сферах соціально-економічного життя. Вони визначають основні тенденції розвитку, які часто супроводжуються виникненням потенційних ризиків для безпеки світової спільноти. Загострення цих ризиків неминуче призводить до зростання соціально-економічної напруги, а згодом, і до реальних небезпек, що стримують та знижують рівень розвитку країни. Для України важливим є визначення найбільш вірогідних ризиків з метою створення ефективної системи захисту соціально-економічної безпеки, що дозволить забезпечити стабільний соціально-економічний розвиток та створить умови для повноцінної співпраці у міжнародному просторі.

**Аналіз досліджень та публікацій.** Проблематиці соціально-економічної безпеки та окремих її аспектів присвячені дослідження багатьох науковців, серед них Барановський О., Білоус О., Вівдюк Н., Герасимчук З., Гетьман А., Качинський А., Клебанова Т., Мікула Н., Нижник Н., Новак А., Новікова О., Ситник Г., Стеченко Д., Шульга М. Їх дослідження розкривають зміст соціально-економічної безпеки держави та регіону, а також аналізують її окремі аспекти: економічний, соціальний, екологічний, фінансовий.

**Невирішені проблеми.** Подальшої розробки потребують питання забезпечення соціально-економічної безпеки з урахуванням загроз міжнародного середовища.

**Цілі та завдання статті.** Ціллю статті є аналіз рівня соціально-економічної безпеки України в умовах сучасного світового розвитку. Завдання статті: визначення тенденцій світового розвитку з урахуванням рівня їх безпеки, аналіз соціально-економічної безпеки України, розробка рекомендацій по підвищенню рівня безпеки України.

**Основний матеріал.** Забезпечення соціально-економічної безпеки є основою будь-якої національної економіки. Глобалізація світового розвитку з однієї сторони узагальнює основні проблеми безпеки і намагається їх вирішити, а з іншого створює нові, які важко подолати навіть на міжнародному рівні. Новими загрозами стали громадянські війни на економічній основі, світові економічні кризи, соціальні збурення внаслідок розбалансованої соціальної політики, організована злочинність та тероризм, глобальні екологічні проблеми. У кожній з цих загроз є реальні передумови, так політичні конфлікти призводять до зниження ВВП, значна нерівність у розподілі доходів між багатим і бідним населенням – до зростання насильницьких злочинів, а неефективна система національних інститутів та соціальних стандартів – до розвитку корупції.

Для попередження та подолання цих ризиків у державі має бути створена спеціальна система інститутів державного та недержавного характеру, що покликані на легітимній основі попередити та подолати загрози для соціально-економічної безпеки. Основна мета діяльності цих інститутів – забезпечити громадянам стійкий рівень безпеки, справедливості та зайнятості; створити умови, щоб кожен громадянин мав можливість зайняти гідне місце у суспільстві, а не шукав визнання у неформальних об'єднаннях. При цьому слід уникати «сліпого» копіювання досвіду розвинених країн, світова практика свідчить, що система цих інститутів має базуватись на особливих ризиках саме для визначеної країни.

В Україні інститутами по гарантуванню та забезпеченню безпеки є:

- Президент України;
- Верховна Рада України;