

Оксана РАДЧЕНКО

*ведущий научный сотрудник,
кандидат экономических наук, доцент*

Людмила ЛАЗУТИНА

*старший научный сотрудник,
кандидат экономических наук
(Национальный научный центр
«Институт аграрной экономики»
(Украина)*

УДК 631.1:353:352.07

Методологические подходы к оценке финансового потенциала сельского развития Украины

Введение

Решение методологических задач, связанных с определением и оценкой финансового потенциала аграрной отрасли, актуально на всех этапах экономического развития. Оно позволяет руководству страны устанавливать экономический баланс на различных уровнях – отраслевом, региональном, национальном, а также дает возможность проводить политику, направленную на обеспечение экономического роста сельского хозяйства.

В Украине основы теории аграрного финансового потенциала разработали Ю. Лупенко, П. Саблук, Н. Демьяненко, Н. Малик, А. Ключник, В. Прокопишак, Н. Танклевская, Н. Трусова и иные исследователи [1, 2, 3, 4, 5].

Идущие во многих государствах процессы информатизации и децентрализации экономики, а также глобальные экономические тенденции вносят коррективы в сущность исследуемой категории и требуют совершенствования соответствующей методологии. В настоящее время перед экономистами Украины стоит задача оценки финансового потенциала сельского хозяйства путем анализа показателей отрасли для увеличения ее эффективности.

Основная часть

Процесс развития сельского хозяйства в стране опирается на солидную институционально-нормативную базу. Касающаяся аграрной отрасли государственная политика сформулирована в Законе Украины «О приоритетности социального развития села и агропромышленного комплекса в народном хозяйстве», обобщена в Концепции развития сельских территорий, детализирована в ряде иных нормативных актов [6, 7].

В мире сельское развитие переходит в разряд приоритетных задач. В документах ФАО оно описывается как «четкие стратегии и подходы к вопросам развития сельских районов, реализованные в принципах, приоритетных мерах и выборе политики» [8]. В Евросоюзе данный процесс рассматривается как «повышение конкурентоспособности с акцентом на развитие человеческого капитала, меры по улучшению состояния окружающей среды, первоочередная финансовая поддержка проектов местного самоуправления». С 2014 г. по 2020 г. на бюджетное финансирование соответствующих программ странами ЕС предполагается затратить 420 млрд EUR, из которых 75% составят прямые субсидии сельхозпроизводителям [9, 10].

Зарубежными экономистами в ходе изучения происходящего в глобальном масштабе влияния денежных активов на сельское хозяйство установлено, что финансовая деятельность является одним из главных факторов изменений, происходящих на мировых аграрных рынках [11].

В украинской методологии финансовый потенциал экономического развития рассматривается преимущественно на уровне предприятий. Тем не менее в последнее время в стране опубликованы исследования, касающиеся оценки данного потенциала на макроуровне. Их авторами предложено использовать различные подходы – ресурсный, целевой, системно-функциональный, факторный и региональный, систематизированные нами в таблице 1.

Таблица 1. Подходы к определению категории «финансовый потенциал»

Подходы	Экономическая сущность
Ресурсный	Совокупность имеющихся средств, возможностей, ресурсов (финансовых, земельных, природных и др.), их резервов. Баланс ресурсов и возможностей, монетарная составляющая экономики
Целевой	Показатели и характеристики финансово-экономической деятельности, а также социально-экономического развития
Системно-функциональный	Системные финансовые показатели, результаты финансовой оценки социально-экономической политики
Факторный	Сочетание ресурсных, экономических и социальных факторов, обеспечивающих возможность развития
Структурный	Структурированная измеряемая система, формирующая, обеспечивающая и определяющая причинно-следственные взаимосвязи между элементами, уровнями, факторами, критериями, методами, инструментами и финансовыми параметрами
Коммуникативный	Опосредованные финансовые отношения, связанные с расходами, получением и использованием доходов и прибыли, проведением дивидендной, амортизационной, процентной, кредитной политики, формированием и использованием бюджетных средств, а также осуществлением фискальной политики через налоговые платежи, отчисления, выплаты
Аккумуляционный	Аккумуляция финансовых ресурсов с использованием имеющихся источников, формирование благоприятного инвестиционного климата путем применения соответствующих финансовых инструментов

Примечание. Составлена на основании источников [5, 12, 13, 14, 15, 16, 17].

По мнению различных исследователей, финансовый потенциал может рассматриваться как: «наличие условий для расширенного воспроизводства экономики страны в целом и отдельного субъекта»;

экономическая система, характерными признаками которой являются «структурность, коммуникативность, иерархичность, способность к развитию»;

«совокупность имеющихся средств и возможностей в определенной экономической сфере»;

«совокупность собственных и привлеченных ресурсов, направленных на эффективное социально-экономическое развитие, что обеспечивает финансовую стабильность и выполнение стратегически важных задач, а также возможностей привлечения и использования ресурсов» [12, с. 99; 3, с. 163, 165; 15, с. 7–8].

Комплексные исследования развития финансового потенциала сельского развития до сих пор не проводились, однако Н. Трусова, М. Виклюк и иные исследователи считают, что он – «общая функция и оценочный показатель отрасли по формированию, распределению и использованию финансовых ресурсов с целью обеспечения эффективного функционирования и развития сельскохозяйственных предприятий»; аспекты формирования данного потенциала обобщены в монографии А. Ключник [2; 5, с. 122; 18, с. 64].

Состав (структура, архитектура) финансового потенциала представляет собой финансовое выражение ресурсов – капитала, материальных средств, труда, земли. Соответствующие сведения приведены на рисунке 1.

В качестве системообразующих элементов исследуемой категории нами выделены рыночный, предпринимательский, бюджетный, инвестиционный и сберегательный потенциалы, а сопутствующих – потребительский, сбытовой, управленческий, инновационный и др. Из приведенных на рисунке 1 данных следует, что финансовый потенциал включает в себя реальные и потенциальные измеряемые ресурсы различных сегментов.



Рис. 1. Методологические основы формирования структуры финансового потенциала сельского развития Украины (составлен авторами на основании источников [15, 16])

Принимая во внимание сложившуюся практику оценки финансового потенциала, направленные на ее совершенствование предложения ряда исследователей, а также ранее описанные нами подходы к оценке состава финансовой аграрной инфраструктуры, можно заключить, что важнейшими составляющими последней являются ресурсы:

- страны (государственный и местные бюджеты);
- финансового рынка;
- аграрных предприятий;
- внешних и внутренних инвесторов;
- домохозяйств сельского населения [14; 15; 17, с. 97–103; 19].

Результаты оценки финансового потенциала сельского развития, осуществленной в рамках соответствующей научной темы Национального научного центра «Институт аграрной экономики», представлены на рисунке 2.

Общий порядок расчета финансового потенциала сельского развития может быть представлен в последовательности суммарной оценки перечисленных ресурсов:

$$\Phi.П. = \sum_{n=1}^n \Phi.Р.р. + \sum_{m=1}^m \Phi.Р.п., \quad (1)$$

где $\Phi.П.$ – финансовый потенциал в денежном измерении, UAH ; $\sum_{n=1}^n \Phi.Р.р.$ – суммарная величина факторов реальных потоков финансовых ресурсов сельского развития, n – число отобранных факторов финансовых потоков, относящихся к рыночной инфраструктуре, бюджетам различных уровней, сфере агропроизводства, домохозяйствам и т.д., UAH ; $\sum_{m=1}^m \Phi.Р.п.$ – суммарная величина факторов потенциальных потоков финансовых ресурсов сельского развития, m – число отобранных потенциальных факторов финансовых потоков (нематериальных активов, инновационных технологий, потенциала управления, экологических факторов и т.д.), UAH . К потенциальным потокам финансовых

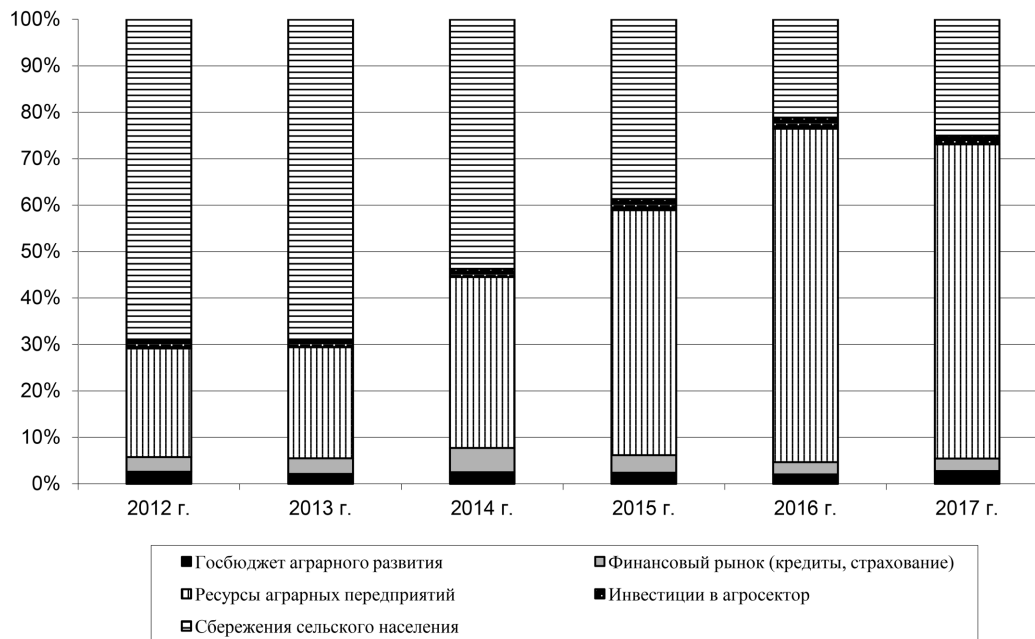


Рис. 2. Структура финансового потенциала сельского развития Украины в 2012–2017 гг., % (по данным Национального банка Украины, Государственной службы статистики Украины)

ресурсов относятся также те, которые не поддаются прямому исчислению или отсутствуют в статистической отчетности, однако оказывают значительное влияние на изучаемый потенциал.

С использованием открытых источников нами установлено, что в современной структуре финансового потенциала сельского развития Украины наибольший удельный вес (до 70% в 2017 г.) приходится на финансовые ресурсы аграрных предприятий. Меньший объем (25%) имеют находящиеся в распоряжении населения. Бюджетные, рыночные и инвестиционные ресурсы незначительны, их совокупная доля составляет 5%. Относящиеся к 2017 г. данные о потенциале аграрных предприятий – расчетные, поскольку отчетность за данный период отсутствовала.

В целом для экономики Украины исследователями определена следующая структура финансового потенциала: 19% – бюджетные ресурсы, 54% – имеющиеся у предприятий реального сектора, 23% – сберегательный потенциал домохозяйств населения [14, 15].

В начале выбранного для анализа периода значительная доля (69%) в структуре финансового потенциала сельского развития принадлежала ресурсам сельских домохозяйств. За период с 2012 г. по 2017 г. произошло изменение баланса в результате увеличения удельного веса производственных финансов аграрных предприятий.

Оценка финансового потенциала по структурно-ресурсному методу наиболее проста. Но «невозможность проведения оценки соответствия финансового потенциала с параметрами, которые определяют его эффективную реализацию, является главным ограничением ресурсного подхода, ведь он в основном ориентирует на фактический учет аккумуляции всех финансовых ресурсов, без учета свойств их использования и требований к воспроизводству и наращиванию» [17, с. 104].

Более полный анализ результатов формирования финансового потенциала возможен с применением комплексного подхода. Так, С. Шумская рекомендует использовать при этом макроэкономические показатели: на макроуровне – ВВП, на мезоуровне – валовой продукт региона (отрасли) [16, с. 62].

Проведенное нами исследование финансового потенциала сельского развития Украины показывает, что его соотношение с ВВП аграрной отрасли довольно высокое, хотя и отмечается тенденция к спаду (в 2012 г. разница составляла 9,2 раза, в 2017 г. – 7,5 раза). Уменьшение значения данного показателя частично объясняется различием данных о составляющих финансового потенциала, а также выборочным методом оценки ресурсов сельского населения Государственной службой статистики Украины.

Осуществленный с использованием цепного метода анализ позволил выявить происходивший с 2013 г. по 2017 г. (кроме 2014 г.) прирост финансового потенциала. В 2016 г. он был наибольшим (165%), а в 2017 г. составил 106%. Возможно, при использовании фактических, а не прогнозных данных значение последнего показателя оказалось бы иным. Отмеченная в 2014 г. стагнация была частью процесса уменьшения объемов финансовых ресурсов домохозяйств при стабилизации их расходов, затронувшего экономику в целом и обусловленного сложившейся в то время политической ситуацией. Соответствующие данные приведены в таблице 2.

Таблица 2. Динамика финансового потенциала сельского развития Украины

Показатели	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
ВВП сельского хозяйства, млрд УАН	109,78	128,74	161,14	239,8	279,70	305,19
Доля сельскохозяйственной отрасли в общем ВВП, %	7,80	8,78	10,15	12,05	11,70	10,20
Соотношение финансового потенциала и валового продукта сельскохозяйственной отрасли, раз	9,2	10,2	6,6	5,4	7,6	7,5
Темп изменений финансового потенциала за рассматриваемый период, %	–	111	81	122	165	106

Примечание. Рассчитано по данным Национального банка Украины, Государственной службы статистики Украины

Приведенные данные показывают, что финансовый потенциал сельского развития Украины пока не обеспечивает расширенного воспроизводства. Хотя значения абсолютных показателей увеличиваются, реально он сокращается в силу общей экономической стагнации и крайней политической нестабильности, а также из-за отсутствия четкой стратегии развития сельских территорий и сельского хозяйства, частого изменения фискального законодательства, проведения административных реформ, снижения уровня жизни и доходов сельского населения.

Отметим, что при эффективном менеджменте на государственном и местном уровнях управления, подразумевающим методическое обоснование критических точек контроля и их постоянный мониторинг, даже с имеющимся финансовым потенциалом можно достичь более высоких показателей сельского развития.

Оценка финансового потенциала (а также бюджетного, налогового, инвестиционного, регионального, экономического и др.) остается открытой темой для исследователей. Перечень используемых последними показателей определяется широким методическим инструментарием – как аналитическим, предполагающим использование методов аналогий, экспертного и балльного, а также конкурентного, факторного, индексного, структурного анализа, так и статистическим, основанным на экономико-математическом моделировании, применении регрессионных моделей, систем уравнений, фильтра Кальмана, определении стохастической границы и т.д.

При оценке финансового потенциала принимаются во внимание значимые факторы и условия. Системно учитываются показатели и критерии, определяющие эффективность финансовых потоков, ориентированность на решение поставленных задач; предусматривается проведение маркетинговых исследований для получения в процессе анализа объективных данных [17, 20].

За рубежом финансовый потенциал изучается преимущественно математическими методами. В качестве инновационного инструмента применяется RA AIS (Research and Applied Artificial Intelligence Summit – протокол быстрой оценки систем сельскохозяйственных инноваций). Он обеспечивает интегральный анализ различных аспектов сельского развития (технологических, социокультурных, экономических, институциональных и политических), взаимодействие структур всех уровней (национального, регионального, местного), учитывает интересы как фермеров, так и правительственных структур [21].

Оптимизация финансового потенциала сельского развития требует углубленного изучения больших объемов сведений, касающихся состояния реального сектора экономики, количества накопленных населением финансов, общих характеристик финансово-кредитной системы страны, размеров государственного и местных бюджетов [14]. С учетом этого оценка данного потенциала

должна иметь комплексный характер и затрагивать состав, а также структуру всех используемых ресурсов.

Поскольку на сельское развитие наибольшее влияние оказывает аграрная отрасль, ключевые показатели последней выступают важными составляющими финансового потенциала. Особого внимания заслуживают экспортные возможности агропромышленного комплекса, уровень его экологизации (в частности, масштабы производства органической продукции), размер доли добавочной стоимости на уровне первичного производства.

Важнейшими условиями сельского развития является интенсификация деятельности в сферах аграрного предпринимательства, сельского туризма, кооперации хозяйств населения при производстве и сбыте сельхозпродукции, а также способность объединенных территориальных общин аккумулировать финансовые ресурсы.

Заключение

В ходе исследований нами установлено, что оценка финансового потенциала сельского развития предполагает системный учет как результатов движения и перераспределения обслуживающих его финансовых потоков, так и итогов взаимодействия органов государственного управления, аграрного предпринимательства, сельских домохозяйств, финансовой инфраструктуры.

В теоретическом аспекте такая оценка способствует формированию механизма управления сельским развитием, базирующегося на исчисляемых финансовых показателях, а в практическом – гармонизации интересов участников аграрного рынка.

Мониторинг эффективности для формирования государственной политики следует проводить по наиболее важным и доступным для контроля составляющим финансового потенциала сельского развития. Стратегическими ориентирами роста данного потенциала являются достаточность финансовых ресурсов и резервов, финансовая безопасность бизнеса на сельских территориях, стабильность социально-экономического развития, а в конечном счете – качество жизни населения аграрных регионов.

Дальнейшим направлением исследований должна стать разработка интегральной оценки финансового потенциала, на основе которой может формироваться общая методология аналитико-статистических показателей сельского развития.

ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ ИСТОЧНИКИ

1. Стратегічні напрями розвитку сільського господарства України на період до 2020 року; ред.: Ю. О. Лупенко [та ін.]. – Київ: ННЦ «ІАЕ», 2012. – 182 с.
2. Ключник, А. В. Формування та розвиток економічного потенціалу сільських територій України: монографія / А. В. Ключник. – Миколаїв: Дизайн та поліграфія, 2011. – 468 с.
3. Прокопишак, В. Б. Методика формування фінансового потенціалу аграрних підприємств / В. Б. Прокопишак // Науковий вісник НЛТУ України. – 2016. – № 2. – С. 162–168.
4. Танклевська, Н. С. Стратегічні орієнтири посилення фінансового потенціалу аграрних підприємств / Н. С. Танклевська // Фінансовий простір. – 2017. – № 2 (26). – С. 53–58.
5. Трусова, Н. В. Макроекономічний аналіз факторів формування фінансового потенціалу сільського господарства / Н. В. Трусова // Облік і фінанси. – 2015. – № 1. – С. 120–125.
6. Про пріоритетність соціального розвитку села та агропромислового комплексу в народному господарстві: Закон України від 17.10.1990, № 45, ст. 602 [Электронный ресурс] // Законодавство України. – Режим доступа: <http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/400-12>. – Дата доступа: 10.08.2018.
7. Концепція розвитку сільських територій на період до 2025 року [Электронный ресурс] // Законодавство України. – Режим доступа: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/995-2015-%D1%80>. – Дата доступа: 10.08.2018.
8. Rural development [Electronic resource] // Food and Agriculture Organization of the United Nations. – Mode of access: <http://www.fao.org/tc/policy-support/areas-of-expertise/rural-development/en/>. – Date of access: 10.08.2018.
9. EU budget: the Common Agricultural Policy beyond 2020 [Electronic resource] // EUROPA. – Mode of access: http://europa.eu/rapid/press-release_IP-18-3985_en.htm. – Date of access: 10.08.2018.
10. The common agricultural policy at a glance. European Commission [Electronic resource] // The European Network for Rural Development (ENRD). – Mode of access: https://enrd.ec.europa.eu/home-page_en. – Date of access: 10.08.2018.
11. Clapp, J. The Complex Dynamics of Agriculture as a Financial Asset: Introduction to Symposium [Electronic resource] / J. Clapp, I. Ryan, V. Oane // INFONA. – Mode of access: https://www.infona.pl/resource/bwmetal.element.springer-doi-10_1007-S10460-016-9682-7. – Date of access: 10.08.2018.

12. Кучер, Г. Фінансовий потенціал економічного розвитку: теоретичний аспект / Г. Кучер // Вісник Київського національного торговельно-економічного університету. – 2014. – № 4. – С. 92–105.
13. Міронова, Л. О. Фінансовий потенціал регіону: теоретичний аспект / Л. О. Міронова, О. В. Моїсеєнко // Вісник ДДФА. Сер. «Економічні науки». – 2013. – № 2. – С. 141–149.
14. Портна, О. В. Сукупний фінансовий потенціал країни: системний підхід / О. В. Портна // Бізнес Інформ. – 2013. – № 9. – С. 293–298.
15. Хістева, О. В. Фінансовий потенціал як основа фінансової самодостатності економічної системи / О. В. Хістева, Т. О. Сторкіна // Економіка будівництва і міського господарства. – 2013. – № 1. – С. 5–13.
16. Шумська, С. С. Фінансовий потенціал України: методологія визначення та оцінки / С. С. Шумська // Фінанси України. – 2007. – № 5. – С. 55–64.
17. Шабатура, Т. С. Методологічне забезпечення реалізації фінансового потенціалу підприємства аграрного виробництва / Т. С. Шабатура, Н. В. Лагодієнко // Економічний аналіз: зб. наук. праць / Тернопільський нац. екон. ун-т; редкол.: В. А. Дерій (голов. ред.) [та ін.]. – Тернопіль, 2015. – С. 101–106.
18. Виклюк, М. Фінансовий потенціал агропромислових підприємств у контексті реалізації державної фінансової політики / М. Виклюк // Збірн. наук. праць Черкаського держ. технолог. ун-ту. Сер. «Економічні науки». – 2017. – Вип. 44(2). – С. 64–70.
19. Радченко, О. Д. Методологічні основи формування фінансово-кредитної інфраструктури аграрного сектору / О. Д. Радченко, Л. О. Лазутіна // Стан та умови розвитку економіки в Україні: теорія, методологія, практика: монографія // Уманський нац. ун-т садівн.; під ред. О. О. Непочатенко. – Умань, 2018. – С. 97–103.
20. Беликов, А. Ю. Сравнительный анализ методик определения и оценки инвестиционного потенциала хозяйствующего субъекта / А. Ю. Беликов, И. Ю. Новикова // Известия Байкальского государственного университета. – 2016. – № 5. – С. 750–757.
21. RAAIS: Rapid Appraisal of Agricultural Innovation Systems (Part I). A diagnostic tool for integrated analysis of complex problems and innovation capacity [Electronic resource] / M. Schut [et al.] // ScienceDirect.com. – Mode of access: <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0308521X14001115>. – Date of access: 10.08.2018.

РЕЗЮМЕ

В статье обобщены научные подходы к исследованию финансового потенциала сельского развития и методологии его оценки. Приведено определение данного потенциала и составляющих последнего. Предложена логическая формула его исчисления. Ее использование позволит расширить диапазон определений динамики финансового потенциала сельского хозяйства Украины, прогнозировать развитие территорий с учетом баланса ресурсов.

SUMMARY

The article summarizes the scientific approaches to the description of the financial potential of rural development and the methodology for its evaluation. The definition of OP and its components, characteristic of the industry, is given. A logical formula is proposed for calculating the potential of financial development. This will expand the range of definitions of the dynamics of the rural development of Ukraine, predict the overall development of territories based on the balance of resources.

Поступила 20.09. 2018