

**M. Markusenko**  
BSEU (Minsk)

## CURRENCY POLICY AND CURRENCY REGULATION: METHODOLOGICAL APPROACHES TO DEFINING THE ESSENCE AND THE RELATIONSHIP

*Defining the essence of currency policy, taking into account existing approaches in the economic literature, is given. Types of currency policy, its goals and objectives are considered. The author's approach to the definition of the relationship of currency policy and currency regulation is formulated. Strong and weaknesses of currency policy in Republic of Belarus, and opportunities for her development are defined.*

**Keywords:** national currency; foreign currency; exchange rate; balance of payments; national currency system; central bank; methods; instruments.

**М. В. Маркусенко**  
кандидат экономических наук, доцент  
БГЭУ (Минск)

## ВАЛЮТНАЯ ПОЛИТИКА И ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ: МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К ОПРЕДЕЛЕНИЮ СУЩНОСТИ И ВЗАИМОСВЯЗИ

*На основе обобщения существующих в экономической литературе подходов дано определение сущности валютной политики. Рассмотрены и систематизированы виды валютной политики, ее цели и задачи. Сформулирован авторский подход к определению взаимосвязи валютной политики и валютного регулирования. Определены сильные и слабые стороны валютной политики в Республике Беларусь, а также возможности для ее развития.*

**Ключевые слова:** национальная валюта; иностранная валюта; обменный курс; платежный баланс; национальная валютная система; центральный банк; методы; инструменты.

Валютная политика выступает составной частью государственной экономической политики и осуществляется путем воздействия на национальную валюту, валютный курс и валютные операции через комплекс экономических, юридических и организационных мер в сфере валютных отношений. Целью такого регулирования является поддержание равновесия платежного баланса, обеспечение упорядоченного функционирования национальной валютной системы. Одновременно конечными целями валютной политики, как и других видов экономической политики, выступают обеспечение устойчивого экономического роста, недопущение безработицы.

Исследование проблем валютной политики представляет интерес для специалистов на протяжении значительного времени.

Тем не менее до сих пор в экономической литературе не сформированы единые подходы к определению сущности валютной политики и механизмов ее реализации. Большое внимание проблемам валютной политики и определению ее сущности уделяется российскими и белорусскими учеными.

В Большой советской энциклопедии валютная политика определялась как совокупность мероприятий, проводимых государствами и центральными банками в сфере денежного обращения и валютных отношений с целью воздействия на покупательную силу денег, валютные курсы и на экономику страны в целом. Данное определение подчер-

квивало роль центрального банка в реализации данной политики и ее воздействие на покупательную способность национальной денежной единицы.

В современных исследованиях авторы практически придерживаются данной трактовки. Так, по мнению профессора А.Г. Наговицына, валютная политика представляет собой совокупность всех мероприятий, проводимых государством и центральным банком в сфере валютных отношений и денежного обращения, с конечной целью воздействия на экономику страны и покупательную способность российского рубля. Данное определение характеризует валютную политику достаточно широко, не выделяя какие-либо цели, отличные от целей денежно-кредитной политики [1].

Его трактовка незначительно отличается от приведенного выше подхода к определению сущности валютной политики, предложенному профессором А.М. Смирновым, который определяет валютную политику как совокупность мероприятий, проводимых государствами и центральными банками в сфере денежного обращения и валютных отношений с целью воздействия на покупательную способность денег, валютные курсы и экономику в целом [2]. Однако здесь указывается существенная особенность данной политики — воздействие на валютные курсы.

Существенный аспект при определении сущности валютной политики выделен профессором Л.Н. Красавиной — валютная политика трактуется как совокупность мероприятий, осуществляемых в сфере международных валютно-экономических отношений в соответствии с текущими и стратегическими задачами страны. Указывается, что валютная политика направлена на достижение основных целей глобальной экономической политики: обеспечить устойчивый экономический рост, сдерживать рост безработицы и инфляции, поддерживать равновесие платежного баланса [3]. Данный подход предполагает достижение валютной политикой целей, присущих всем разновидностям экономической политики, в том числе — поддержание равновесия платежного баланса. Достаточно широкое определение сущности валютной политики как комплекса мероприятий в сфере международных валютных отношений, реализуемых в соответствии с текущими и стратегическими целями страны [4], дает профессор В.И. Тарасов.

По мнению профессора Д.В. Смылова, «валютная политика — относительно самостоятельная составная часть общей макроэкономической, в том числе денежно-кредитной, государственной политики России, средством реализации валютной политики России является валютное регулирование — государственная регламентация валютных отношений, издание нормативных актов, валютный контроль, заключение международных валютных соглашений» [5, с. 62].

Исходя из рассмотренных подходов и определений валютную политику можно понимать как совокупность мер государственного регулирования в области валютно-финансовых и кредитных отношений [6].

Достаточно часто валютная политика отождествляется с политикой валютного курса [7], но в этом случае, на наш взгляд, происходит сужение ее целей и ограничение их только решением проблем курсообразования и накопления золотовалютных резервов. Это можно объяснить тем, что валютный курс является важнейшим индикатором, который отражает состояние экономики и денежно-кредитной сферы и одновременно может выступать промежуточной целью денежно-кредитной политики.

Следует отдельно отметить подход, согласно которому валютная политика определяется как составная часть государственной стратегии экономического и социального развития страны, направленная на реализацию целей относительно уровня, сфер и механизмов интеграции в систему мирохозяйственных связей [8]. При таком понятии сущности валютной политики ее целями может быть решение достаточно широкого спектра экономических проблем. Именно такой подход может быть взят за основу при формировании национальной валютной стратегии, которая до сих пор не разработана в Республике Беларусь.

Кроме того, в экономической литературе можно встретить позицию рассмотрения валютной политики в узком и широком смысле. Специалистами указывается, что в узком смысле эта политика сводится к решению проблем валютного курса, официальных интервенций и управления золотовалютными резервами. При рассмотрении данного понятия в широком смысле в нее включаются валютное регулирование и контроль, международное валютно-финансовое сотрудничество, в том числе членство в международных организациях, взаимодействие между центральными банками [9]. На наш взгляд, такое деление следует признать очень условным, так как валютное регулирование призвано обеспечивать решение проблем, обозначенных при рассмотрении валютной политики в узком смысле. Возможно, при рассмотрении валютной политики в широком смысле следует иметь в виду межгосударственное валютное регулирование.

Исходя из оценки и обобщения точек зрения относительно сущности валютной политики ее можно определить как деятельность государства, направленную на развитие валютных отношений, разработку стратегической программы действий и конкретных механизмов обеспечения стабильности валютного курса, равновесия платежного баланса, проведения международных расчетов.

В научной литературе существуют различные подходы к классификации видов валютной политики. Данные классификации являются достаточно общими и не позволяют выявить какие-либо особенности валютной политики и ее методов. Так, Л.И. Красавина в зависимости от уровня реализации выделяет следующие виды валютной политики: на уровне предприятий, на уровне государства и на межгосударственном уровне [10].

Ряд экономистов подразделяют валютную политику на структурную (долгосрочную) и текущую (оперативное регулирование валютного курса, валютных операций, деятельности участников внутреннего валютного рынка) [9]. Данное разделение основано на критериях срока и места реализации того или иного вида валютной политики. Нельзя недооценивать роль именно текущей валютной политики в поддержании стабильности в валютной сфере.

Все названные подходы позволяют сделать заключение о сложности и многогранности сущности рассматриваемой экономической категории.

Данный вывод подтверждается и рядом мнений по поводу целей валютной политики. Следует согласиться с мнением, которое поддерживается рядом специалистов [12] (К.В. Рудый и др.), что одна из основных целей валютной политики — поддержание стабильного обменного курса национальной валюты. Несомненно, именно стабильность обменного курса является основой эффективного функционирования национальной валютной системы.

В некоторых трудах ученых главной целью валютной политики называется обеспечение стабильности цен. В этом случае считается, что именно мерами валютной политики государство воздействует на цены внутреннего рынка. Такое воздействие действительно возможно, но в совокупности с мерами денежно-кредитной политики и в большей степени — в условиях реализации режима фиксированного курса.

Еще раз обратимся к точке зрения Л.Н. Красавиной, которая считает, что валютная политика «направлена на достижение главных целей экономической политики в рамках «магического многоугольника»: обеспечить устойчивость экономического роста, сдерживать рост безработицы и инфляции, поддержать равновесие платежного баланса» [10, с. 34]. Данный подход позволяет увидеть место валютной политики как составляющей денежно-кредитной политики и экономической политики в целом. Денежно-кредитная и валютная политики представляют собой практически неразделимые составные части экономической политики. Цели, преследуемые этими политиками, тесно взаимосвязаны. Во многих развитых государствах, полностью отменивших валютные ограничения, вообще не делаются различия между валютной и денежно-кредитной политикой, а меры валютной политики используются в составе денежно-кредитной политики.

(В ряде стран, например в Великобритании, странах еврозоны, валютная политика отдельно не выделяется и рассматривается в контексте денежно-кредитной политики.) И это нельзя признать неправомерным, так как валютная политика в той или иной мере использует практически все инструменты денежно-кредитной политики — официальные операции на денежном рынке (купля-продажа ценных бумаг, кредитование), манипулирование официальной учетной ставкой, установление резервных требований к банкам, методы эмиссии государственных краткосрочных и долгосрочных ценных бумаг и т.д. Долгосрочные цели денежно-кредитной и валютной политики совпадают — это устойчивые темпы экономического роста, сбалансированность внешних расчетов, высокая занятость.

Однако когда существуют проблемы регулирования сальдо платежного баланса, выбора наиболее оптимальных вариантов курсообразования, регулирования обменного курса, целесообразно выделение валютной политики из рамок денежно-кредитной политики. В то же время необходимость тесной координации и взаимоувязки валютной и денежно-кредитной политики представляют собой важную практическую задачу.

Основными задачами, которые должна решать валютная политика, являются следующие: обеспечение относительной стабильности обменного курса национальной валюты; формирование достаточного объема золотовалютных резервов страны; привлечение иностранных инвестиций в национальную экономику; эффективное управление государственным внешним долгом; организация системы международных расчетов и международного движения капитала; обеспечение экономической безопасности страны, включая решение проблем экономического роста, безработицы и инфляции, поддержание равновесия платежного баланса. Это еще раз подтверждает, что валютная политика тесно связана с денежно-кредитной политикой государства, выступает составной частью экономической политики государства.

В соответствии со степенью использования государством в регулировании валютного рынка возможных инструментов валютную политику на различных временных промежутках можно охарактеризовать или как пассивную (1992—1995 гг., 2001—2005 гг.), или как активную (1996—2000 гг., 2011 г., 2015 г.), т.е. пассивная валютная политика подразумевает минимальное вмешательство государства в функционирование валютного рынка, а активная предполагает значительное вмешательство для достижения государством тех или иных целей. Следует отметить, что активная валютная политика может осуществляться как с использованием в основном административных (прямых) методов (что было характерно для Беларуси во второй половине 1990-х гг., в 2011 г.), так и с применением косвенных методов валютного регулирования. На наш взгляд, только косвенные методы могут привести к позитивному результату при реализации активной валютной политики. Практика показывает, что использование государством преимущественно административных методов регулирования валютного рынка не приводит к стабилизации валютной сферы.

Реализация валютной политики осуществляется при помощи валютного регулирования — регламентации государством международных расчетов и порядка проведения валютных операций на национальном, межгосударственном и региональном уровнях. Процесс вмешательства государства в валютные отношения (прямо или косвенно) носит характер государственного валютного регулирования [12]. В условиях глобализации валютному регулированию отводится важнейшая миссия — сдерживать и ограничивать действие негативных факторов, возникающих в мировой экономике и вызывающих резкие колебания курсов национальных валют, масштабный вывоз капиталов, снижение конкурентоспособности национальных производителей на внутреннем и внешнем рынках.

Сущность валютного регулирования трактуется специалистами по-разному в зависимости от критерия, взятого за основу (табл. 1).

Таблица 1. Авторские подходы к определению сущности валютного регулирования

Критерий	Определение валютного регулирования	Автор
Цели регулирования	Формирование и совершенствование национальной валютной системы, обеспечение валютной стабильности и устойчивого международного валютно-финансового положения	С.Е. Марейчев, А.И. Папсуев
Функции регулирования	Регламентация государством международных расчетов и порядка проведения валютных операций, упорядочения движения валютных потоков	В.М. Крашенинникова, Л.Н. Красавина, И.Н. Платонова
Составляющая валютной политики	Комплекс мер (законодательных, административных, экономических и организационных), часть валютной политики государства	Н.М. Артемов, Ю.Ф. Симионов
Как система	Организуемое государством в лице центрального банка регулирование валютных отношений в целях поддержания стабильности обменного курса и устойчивости национальной валюты и решения других макроэкономических задач	М.В. Маркусенко

Источники: составлено автором на основании [13].

Очень часто понятия валютной политики и валютного регулирования используются как равнозначные, и это вполне допустимо.

На наш взгляд, правомерно считать валютное регулирование составляющей валютной политики, но при этом следует характеризовать его как относительно самостоятельную систему. Системой валютного регулирования следует называть организуемое государством в лице центрального банка регулирование валютных отношений в целях поддержания стабильности обменного курса и устойчивости национальной валюты, а также решения других макроэкономических задач.

Методы и инструменты валютного регулирования позволяют реализовывать ту или иную валютную политику государства. При этом методы представляют собой набор инструментов валютного регулирования, объединенных каким-либо общим признаком (например, характер используемых инструментов: экономические, административные и т.д.), т.е. являются более общими понятиями, чем инструменты.

Выделяют следующие основные методы валютного регулирования: дисконтная валютная политика (учетная) — изменение учетной ставки центрального банка, направленное на регулирование валютного курса и платежного баланса путем воздействия на объем денежной массы и совокупный спрос; девизная политика — метод воздействия на курс национальной валюты путем купли-продажи центральным банком иностранной валюты (валютные интервенции); диверсификация золотовалютных резервов страны.

Регламентация режима валютного курса характеризует порядок установления курсовых соотношений между национальной и иностранными валютами, но не является методом валютного регулирования, а выступает элементом национальной валютной системы. В то же время все методы валютного регулирования и валютной политики направлены на реализацию режима валютного курса. Механизм валютного регулирования включает в себя разработку норм функционирования валютного рынка и правил осуществления валютных операций между резидентами и нерезидентами, в том числе контроль над движением капитала и режим конвертируемости национальной валюты.

Мировой опыт показывает, что валютная политика и валютное регулирование должны основываться на экономических, а не административных методах. Использование чисто административных методов, как показывает практика, становится все более неэффективным, поскольку почти неизбежно приводит к обострению ситуации на внутреннем рынке, ухудшению экономических отношений с другими странами. Например, усиление административных методов регулирования валютного рынка в Республике Беларусь в условиях кризиса 2011 г., введение множества валютных ограничений не привели к улучшению ситуации в валютной сфере, а увеличили разницу между офици-

альным и рыночным обменными курсами, способствовали уменьшению предложения валюты в стране, что привело к возникновению множественности валютных курсов.

В краткосрочном периоде инструменты и методы валютного регулирования и валютной политики совпадают, в долгосрочном периоде определяющей выступает валютная политика, что подразумевает необходимость корректировки инструментов и методов валютного регулирования для повышения эффективности данной политики при изменении условий функционирования национальной валютной системы.

В Республике Беларусь в последние годы Национальный банк в Основных направлениях денежно-кредитной политики уделял определенное внимание в основном только проблемам курсовой политики и управлению международными резервными активами. Так, в 2016 г. было определено, что реализация курсовой политики предусматривает ограниченное участие Национального банка в процессе формирования курса национальной валюты. Действия Национального банка по-прежнему направлены на реализацию режима управляемого плавания.

Сильные и слабые стороны валютной политики в Республике Беларусь, а также возможности для ее развития определены на основе SWOT-анализа (табл. 2).

Таблица 2. SWOT-анализ валютной политики Национального банка Республики Беларусь

Сильная сторона	Слабая сторона
<p>Либерализация валютного законодательства (снижение норматива обязательной продажи валютной выручки субъектами хозяйствования до 20 %)</p> <p>Приток иностранного капитала в Республику Беларусь</p> <p>Взаимосвязь с макроэкономическими и социальными процессами в стране</p> <p>Определенные возможности использования конъюнктурными колебаниями мирового валютного рынка в свою пользу</p> <p>Эффективное управление государственным внешним долгом</p>	<p>Действие валютных ограничений по текущим и капитальным операциям</p> <p>Недостаточное доверие к белорусскому рублю субъектов экономики</p> <p>Недостаточная проработанность нормативно-правовой базы</p> <p>Низкий инвестиционный рейтинг страны</p> <p>Слабый и немасштабный финансовый рынок</p> <p>Относительно высокие темпы инфляции</p> <p>Отсутствие котировки национальной валюты (белорусского рубля) за рубежом</p> <p>Зависимость финансового состояния страны от конъюнктурных колебаний мирового валютного рынка</p> <p>Преобладание валютного компонента денежной эмиссии над кредитным</p>
Возможности для развития	Препятствия и угрозы
<p>Расширение сферы использования белорусского рубля во внешних и международных расчетах, в первую очередь со странами ЕАЭС</p> <p>Создание условий для перехода к реальной свободной конвертируемости белорусского рубля</p> <p>Стимулирование инновационного развития</p> <p>Рост инвестиционной привлекательности Республики Беларусь</p> <p>Комплексный подход к продвижению белорусского рубля на мировом валютном рынке</p>	<p>Объективные причины развития мировой и национальной экономики</p> <p>Недостаточный спрос на белорусские рубли со стороны иностранных контрагентов</p> <p>Недостаточная стабильность денежной сферы — относительно высокая инфляция, низкий уровень монетизации</p> <p>Отказ от использования белорусского рубля в качестве валюты цены и платежа в зарубежных контрактах</p> <p>Увеличение внешних валютных рисков при либерализации международных операций с капиталом</p> <p>Недостаточная ликвидность валютного рынка</p> <p>Недостаточная диверсификация национальной экономики</p>

Источники: составлено автором.

Разработка направлений развития валютной политики, нацеленных на повышение ее эффективности, требует дополнительного комплекса мер с учетом изменения ее целей, условий и приоритетов реализации.

Таким образом, валютная политика в Республике Беларусь должна определяться исходя из общих целей экономической политики государства, развиваться с учетом необходимости решения стоящих перед ней задач и определять эффективность функционирования национальной валютной системы.

Валютную политику следует определять как деятельность государства, направленную на развитие валютных отношений, разработку стратегической программы действий и конкретных механизмов обеспечения стабильности валютного курса, равновесия платежного баланса, проведение международных расчетов. Такое определение в отличие от используемых носит комплексный характер, создает возможность для глубокого понимания сути валютной политики с учетом необходимости разработки долгосрочных перспектив ее развития.

В соответствии со степенью использования государством в регулировании валютного рынка Республики Беларусь возможных методов валютную политику на различных временных промежутках можно охарактеризовать или как пассивную, предполагающую минимальное вмешательство государства в функционирование валютного рынка, или как активную (предполагает значительное вмешательство для достижения государством тех или иных целей).

Целесообразно применение в основном косвенных методов регулирования валютной сферы (изменение ставки рефинансирования, валютные интервенции, изменение нормативов отчислений в фонд обязательных резервов) в случае реализации активной валютной политики. Использование административных методов, как показывает практика, почти неизбежно приводит к обострению ситуации на внутреннем валютном рынке, ухудшению условий осуществления внешнеэкономических операций.

Методы и инструменты валютного регулирования позволяют центральному банку реализовывать ту или иную валютную политику государства. В краткосрочном периоде инструменты и методы валютного регулирования и валютной политики совпадают, в долгосрочном периоде определяющей выступает валютная политика, что подразумевает необходимость корректировки инструментов и методов валютного регулирования для повышения эффективности данной политики при изменении условий функционирования национальной валютной системы.

### Л и т е р а т у р а

1. *Наговицин, А. Г.* Валютная политика / А. Г. Наговицин. — М. : Экзамен, 2001. — 512 с. *Nagovitsin, A. G.* Valyutnaya politika / A. G. Nagovitsin. — M. : Ekzamen, 2001. — 512 s.
2. *Смирнов, А. М.* Международные валютные и кредитные отношения СССР / А. М. Смирнов. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Внешторгиздат, 1960. *Smirnov, A. M.* Mezhdunarodnye valyutnye i kreditnye otnosheniya SSSR / A. M. Smirnov. — 2-e izd., pererab. i dop. — M. : Vneshtorgizdat, 1960.
3. *Красавина, Л. Н.* Международные валютно-кредитные и финансовые отношения / Л. Н. Красавина. — М. : Финансы и статистика, 2009. — 576 с. *Krasavina, L. N.* Mezhdunarodnye valyutno-kreditnye i finansovye otnosheniya / L. N. Krasavina. — M. : Finansy i statistika, 2009. — 576 s.
4. *Тарасов, В. И.* Валютное регулирование и его инструменты / В. И. Тарасов // Вестн. Ассоц. белорус. банков. — 2002. — № 32. — С. 8—12. *Tarasov, V. I.* Valyutnoe regulirovanie i ego instrumenty / V. I. Tarasov // Vestn. Assots. belorus. bankov. — 2002. — № 32. — S. 8—12.
5. *Смыслов, Д. В.* Валютная сфера России: неординарные суждения независимого экономиста / Д. В. Смыслов // Деньги и кредит. — 2001. — № 10. — С. 5—10. *Smyslov, D. V.* Valyutnaya sfera Rossii: neordinarnye suzhdeniya nezavisimogo ekonomista / D. V. Smyslov // Den'gi i kredit. — 2001. — № 10. — S. 5—10.
6. *Маркусенко, М. В.* Валютная политика как элемент валютной системы / М. В. Маркусенко // Вестн. Ассоц. белорус. банков. — 2003. — № 24. — С. 19—25. *Markusenko, M. V.* Valyutnaya politika kak element valyutnoy sistemy / M. V. Markusenko // Vestn. Assots. belorus. bankov. — 2003. — № 24. — S. 19—25.
7. *Юдаева, К. С.* О валютной политике / К. С. Юдаева // Вопр. экономики. — 2010. — № 1. — С. 21—28. *Yudaeva, K. S.* O valyutnoy politike / K. S. Yudaeva // Vopr. ekonomiki. — 2010. — № 1. — S. 21—28.

8. Щербаков, С. Г. К вопросу о валютной и курсовой политике / С. Г. Щербаков // Деньги и кредит. — 2000. — № 11. — С. 43.  
*Shcherbakov, S. G. K voprosu o valyutnoy i kursovoy politike / S. G. Shcherbakov // Den'gi i kredit. — 2000. — № 11. — S. 43.*
9. Шмырева, А. И. Международные валютно-кредитные отношения / А. И. Шмырева, В. И. Колесников, А. Ю. Климов. — СПб. : Питер, 2002. — С. 26.  
*Shmyreva, A. I. Mezhdunarodnye valyutno-kreditnye otnosheniya / A. I. Shmyreva, V. I. Kolesnikov, A. Yu. Klimov. — SPb. : Piter, 2002. — S. 26.*
10. Красавина, Л. Н. Концептуальные подходы к реформированию мировой валютной системы / Л. Н. Красавина // Деньги и кредит. — 2010. — № 5. — С. 36—49.  
*Krasavina, L. N. Kontseptual'nye podkhody k reformirovaniyu mirovoy valyutnoy sistemy / L. N. Krasavina // Den'gi i kredit. — 2010. — № 5. — S. 36—49.*
11. Рудый, К. Оптимальная политика обменного курса в Республике Беларусь / К. Рудый // Банк. вестн. — 2008. — № 2. — С. 34—41.  
*Rudyu, K. Optimal'naya politika obmennogo kursa v Respublike Belarus' / K. Rudyu // Bank. vestn. — 2008. — № 2. — S. 34—41.*
12. Тарасов, В. И. О роли денег, валютном регулировании и антиинфляционной политике в экономике / В. И. Тарасов // Вестн. БГУ. — 2009. — № 2. — С. 13—29.  
*Tarasov, V. I. O roli deneg, valyutnom regulirovanii i antiinflyatsionnoy politike v ekonomike / V. I. Tarasov // Vestn. BGU. — 2009. — № 2. — S. 13—29.*
13. Горлякова, М. В. Валютное регулирование в современной экономической политике России / М. В. Горлякова // Проблемы соврем. экономики. — 2007. — № 1 (21).  
*Gorlyakova, M. V. Valyutnoe regulirovanie v sovremennoy ekonomicheskoy politike Rossii / M. V. Gorlyakova // Problemy sovrem. ekonomiki. — 2007. — № 1 (21).*

*Статья поступила в редакцию 10.12.2016 г.*

УДК 657.1

**L. Mahanko**  
 BSEU (Minsk)

## METHODOLOGICAL BASES OF FORMATION OF SPECIAL THEORETICAL ACCOUNTING MODELS

*This article explores the question of methodical support and philosophical understanding of the formation processes of special scientific theory, including accounting theory. The main purpose is to identify the stable patterns of the development of accounting theoretical models. The result of the study is the structural-logical model of the special accounting theory, based on which is proposed system of testing features, enabling the identification of the investigator development as an independent theoretical direction.*

**Keywords:** methodology; theory; special theory; accounting; reporting; an accounting software; classification of accounting theory; theory structure; theory signs; theory functions.

**Л. С. Маханько**  
 кандидат экономических наук, доцент  
 БГЭУ (Минск)

## МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВАНИЯ ФОРМИРОВАНИЯ ЧАСТНОЙ ТЕОРЕТИЧЕСКОЙ МОДЕЛИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

*В настоящей статье исследуются вопросы методологического обеспечения и философского осмысления процессов построения частной научной теории, в том числе в области бухгалтерского*