

ственных смертей, несчастных случаев, самоубийств, что в несколько раз превышает аналогичный показатель для развитых стран).

ФИНАНСОВОЕ РАВНОВЕСИЕ СУБЪЕКТОВ ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ: ОПРЕДЕЛЕНИЕ И СОДЕРЖАНИЕ

Ю.М. Уласевич, аспирант кафедры финансов
и финансового менеджмента БГЭУ

Резюме. Проведен системно-исторический анализ изменения представлений о финансовом равновесии субъектов хозяйствования и составе его содержания. Выявлены проблемы формулировки определения финансового равновесия и состава его содержания. Предложены авторские уточнения определения финансового равновесия и состава его содержания.

FINANCIAL EQUILIBRIUM OF ECONOMIC ENTITIES: DEFINITION AND CONTENT

Y.M. Ulasevich

Abstract. The system-historical analysis of change of ideas of financial balance of business entities and structure of its contents is carried out. Problems of the formulation of definition of financial balance and structure of its contents are revealed. Author's specifications of definition of financial balance and structure of its maintenance are offered.

Введение. Поддержание финансового равновесия в процессе обеспечения финансовой устойчивости субъектов хозяйствования предполагает наличие соответствующих теоретических основ: прежде всего, обоснованного определения финансового равновесия и раскрытия состава его содержания. Содержание финансового равновесия субъектов хозяйствования раскрывается:

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Демографический ежегодник Республики Беларусь. — Минск: Нац. статист. комитет Респ. Беларусь, 2012. — 500 с.
2. Резникова, Л.Б. Медико-социальные аспекты гестационных потерь в процессе воспроизводства населения / Л.Б. Резникова, В.В. Кривко. — Краснодар: Сов. Кубань, 1999. — 102 с.
3. Сазонова, И.Е. География продолжительности жизни населения в современной России : дис. ... канд. геогр. наук: 25.00.24 / И.Е. Сазонова. — М.: РГБ, 2005. — 180 л.
4. Бедный, М.С. Демографические процессы и здоровье населения / М.С. Бедный // Экономика. Демография. Статистика: исследования и проблемы : сб. тр. / под ред. Ю.В. Яременко. — М.: Наука, 1990. — С. 112–115.
5. Бедный, М.С. Демографические факторы здоровья / М.С. Бедный. — М.: Финансы и статистика, 1984. — 246 с.
6. Вишневский, А.Г. Избранные демографические труды: в 2 т. / А.Г. Вишневский. — М.: Наука, 2005. — Т. 1. Демографическая теория и история. — 368 с.
7. Урланис, Б.Ц. Эволюция продолжительности жизни / Б.Ц. Урланис. — М.: Статистика, 1978. — 310 с.
8. Таблицы смертности и средней продолжительности жизни населения Республики Беларусь за 2010 год. — Минск: Нац. статист. комитет Респ. Беларусь, 2011. — 132 с.
9. Demographic yearbook, 2007. — New York, United Nations, 2009. — 740 p.
10. Птуха, М.В. Очерки по статистике населения / М.В. Птуха. — М.: Госстатиздат ЦСУ СССР, 1960. — 460 с.
11. Таблицы ЦСУ СССР по расчету показателей смертности, средней продолжительности жизни населения и плодovitости за 1984–1985 гг. — М.: ЦСУ СССР, 1986. — 102 с.
12. Андреев, Е.М. Возможные причины колебаний продолжительности жизни в России в 90-е годы / Е.М. Андреев // Вопр. статистики. — 2002. — № 11. — С. 3–16.
12. Pollard, J.H. The expectation of life and its relationship to mortality / J.H. Pollard // The Journal of the Institute of Actuaries. — 1992. — 109, Part 2, № 442. — P. 225–240.
13. Ponnappalli Krishna Murthy. A comparison of different methods for decomposition of changes in expectation of life at birth and differentials in life expectancy at birth / Ponnappalli Krishna Murthy // Demographic research. — 2005. — Vol. 12, Article 7. — P. 141–171.
14. Венецкий, И.Г. Вероятностные методы в демографии / И.Г. Венецкий. — М.: Финансы и статистика, 1981. — 223 с.

- в 1990-е гг.: в рамках экономического анализа – М.С. Абрютиной и А.В. Грачевым [1]; в монографии Т.Е. Унковской [16];
- в 2000-е гг. в рамках: экономического анализа – Г.В. Савицкой [11]; экономической теории - Н.И. Базылевым [19];
- в 1990-е – 2000-е гг.: во Временных методических рекомендациях по разработке плана финансового оздоровления [9].

Основная часть. Обзор литературных источников, рассматривающих содержание финансового равновесия, показывает, что разные авторы вкладывают порой разный смысл в понятие «финансовое равновесие» и приводят различный состав его содержания. В экономической литературе 1990-х гг. приводятся следующие определения финансового равновесия:

М.С. Абрютина и А.В. Грачев (экономический анализ) определяют финансовое равновесие как «соотношение собственных и заемных средств предприятия, при котором за счет собственных средств полностью погашаются как прежние, так и новые долги» [1, с.202].

Т.Е. Унковская трактует финансовое равновесие как «равновесие финансовых потоков, то есть сбалансированность потоков денежных средств, в каждый момент рассматриваемого периода с учетом всех видов деятельности предприятия – операционной, инвестиционной и финансовой» [16, с.128]. В экономической литературе 2000-х гг. приводятся следующие определения финансового равновесия:

Г.В. Савицкая (экономический анализ) приводит два взаимно дополняющих друг друга подхода при рассмотрении финансового равновесия: имущественный и функциональный. Первый (имущественный) подход исходит из позиции кредиторов: «предполагает сбалансированность активов и пассивов баланса по срокам и способность предприятия своевременно погашать свои долги (ликвидность баланса)» [11, с.636]. Второй (функциональный) подход исходит из точки зрения руководства предприятия, основанной на «функциональном равновесии между источниками капитала и их использованием в основных циклах хозяйственной деятельности (инвестиционный, операционный, денежный циклы)» [11, с.636]. При этом, по мнению Г.В. Савицкой «сбалансированность притока и оттока денежных средств возможна при условии уравновешенности активов и пассивов по срокам использования и по циклам» [11, с.636].

Н.И. Базылев (экономическая теория) отмечает, что «на предприятии финансовое равновесие имеет место, когда состояние финансов не создает помех для функционирования предприятия», что обеспечивается соблюдением условий: покрытия издержек (условие покрытия затрат или наличия рентабельности); постоянной платежеспособности (условие ликвидности) [19, с.287].

Во Временных методических рекомендациях по разработке плана финансового оздоровления (п.40), действующих в 1990-е – 2000-е гг., в финансовом планировании для целей сохранения финансового равновесия последнее рассматривается в долгосрочном плане и в краткосрочном периоде. В первом случае раскрывается структурное финансовое равновесие как «согласование потребности капитала (инвестиции) и покрытия этой потребности (финансирование)». Одновременно применительно к планированию баланса рассматриваются инвестиции и источники финансирования как синонимы активов и пассивов (п.40), применительно к составлению агрегированного прогнозного баланса (на основе традиционного бухгалтерского баланса) рассматриваются изменения структуры имущества (активов) и источников его финансирования (пассивов) (п.43). То есть, термины капитал (инвестиции), имущество используются как синонимы активов, термины финансирование, источники финансирования имущества - как синонимы пассивов. Во втором случае отмечается, что «в краткосрочном периоде финансовое равновесие достигается через текущее согласование поступлений/доходов и расходов и тем самым гарантируется ситуативная ликвидность» [9].

В рассмотренных определениях авторами приводятся следующие составляющие содержание финансового равновесия условия:

1. В 1990-е гг.:

- 1.1. полное погашение за счет собственных средств как прежних, так и новых долгов;
- 1.2. равновесные финансовые потоки (сбалансированные потоки денежных средств) в каждый момент рассматриваемого периода с учетом всех видов деятельности предприятия – операционной, инвестиционной и финансовой;

2. В 2000-е гг.:

- 2.1 с позиций: кредиторов (имущественный подход): сбалансированные активы и пассивы баланса по срокам и своевременное погашение предприятием своих долгов (ликвидность баланса), и руководства предприятия (функциональный подход): функционально равновесные источники капитала и их

использование (сбалансированные приток и отток денежных средств) в основных циклах хозяйственной деятельности (инвестиционный, операционный, денежный циклы) при уравновешенных активах и пассивах по срокам использования и по циклам;

2.2 покрытия издержек (условие покрытия затрат или наличия рентабельности), и постоянной платежеспособности (условие ликвидности).

3. В 1990-е • 2000-е гг.:

- в долгосрочном плане: соблюдение согласования потребности капитала (инвестиции) и покрытия этой потребности (финансирование) с помощью правил финансирования (структурное финансовое равновесие);
- в краткосрочном периоде: текущее согласование поступлений/доходов и расходов (ситуативная ликвидность).

Обзор определений финансового равновесия субъектов хозяйствования, а также составляющих его содержание условий свидетельствует о том, что в указанном в настоящей статье периоде:

1.Изменение представлений о финансовом равновесии идет в рамках экономического анализа, экономической теории.

2.Приводимые в 1990-е гг. определения финансового равновесия в последующий период дополняются новыми формулировками.

3.Формулировки приведенных определений финансового равновесия представляют собой конструкцию из двух частей.

Первая часть конструкции – как воспринимается финансовое равновесие – отражает рассмотрение финансового равновесия как «соотношения», «равновесия», «сбалансированности», «согласования», «способности», «состояния». При этом, наряду с появлением нового восприятия как «состояния», сохраняется восприятие его как «равновесия», «сбалансированности», «согласования». Представляется, что рассмотрение финансового равновесия в терминах «соотношение», «равновесие», «сбалансированность», «согласование», «способность», «состояние» связано с общим представлением о равновесии. Так, «равновесие» - это: «1.Состояние покоя, в котором находится какое-нибудь тело под воздействием равных, противоположно направленных и потому взаимно уничтожающихся сил... 2.перен. Устойчивое соотношение между чем-нибудь» [7, с.553]. «Равновесие механической системы, состояние механической системы, находящейся под действием сил, при котором все ее точки покоятся по отношению к рассматриваемой системе отсчета. Равновесие. имеет место, когда все действующие на тело силы взаимно уравновешены. Равновесие тела может быть устойчивым, неустойчивым и безразличным...» [13, с.1087].

Вместе с тем, в одном из значений, «соотношение» - это «взаимная связь между чем-нибудь, отношение» [7, с.650]; «сбалансированность» - это «равновесие; уравновешенность, согласованность» [12, с.650]; «согласование» от «согласовать» - «1.Привести в надлежащее соотношение, соответствие с чем-нибудь» [7, с.645]; «способность» - «2.Умение, а также возможность производить какие-нибудь действия» [7, с.658]; «состояние» - «2. Положение, в котором кто-нибудь или что-нибудь находится» [7, с.652].

Следовательно, существуют различия в восприятии авторами термина «равновесие». Однако в целом финансовое равновесие воспринимается авторами как равновесие состояния и (или) действия взаимной связи: или активов и пассивов; или погашения за счет собственных средств долгов; или источников капитала и их использования; или затрат и их покрытия; или потоков финансовых (денежных) средств; или притока и оттока денежных средств; или финансов; или потребности капитала (инвестиции) и покрытия этой потребности (финансирование); или поступлений/доходов и расходов. При этом отдельными авторами допускается рассмотрение равновесия одного явления через равновесие другого, и финансовое равновесие рассматривается непосредственно как «равновесие» («сбалансированность», «уравновешенность»).

Оставшаяся часть конструкции приведенных определений – как раскрывается финансовое равновесие – отражает рассмотрение финансового равновесия и через собственные и заемные средства предприятия; и через финансовые потоки (потоки денежных средств); и через сбалансированные активы и пассивы баланса по срокам и своевременное погашение предприятием своих долгов (ликвидность баланса); и через источники капитала и их использование (приток и отток денежных средств) в основных циклах хозяйственной деятельности; и через финансы; и через капитал (инвестиции) и финансирование как активы и пассивы; и через поступления/доходы и расходы (ситуативная ликвидность).

Обоснование раскрытия финансового равновесия в терминах «собственные и заемные средства»,

«финансовые потоки (потоки денежных средств)» и т.д. авторами не приводится. Нами определено, что финансы (финансовая система, ее границы) субъекта хозяйствования включают: часть средств (активов), обусловленных стадиями их кругооборота, а именно финансовые ресурсы, в состав которых входят денежные средства, товары отгруженные, дебиторская задолженность, финансовые вложения, и

все финансовые отношения (пассивы),

и их движение (обороты) и наличие (остатки), отражаемые в учете, в том числе бухгалтерском, и отчетности.

Нами также определено, что:

- состав и структура финансов субъекта хозяйствования (в том числе финансового состояния как результата их функционирования) выступает объектом управления финансовой устойчивостью;
- необходимые состав и структура финансов субъекта хозяйствования (в том числе финансового состояния как результата их функционирования), т.е. такие состав и структура финансов субъекта хозяйствования, при которых поддерживается финансовое равновесие, выступают целью управления финансовой устойчивостью.

Для определения обоснованности (необоснованности) раскрытия авторами в выше названных терминах финансового равновесия (состава его содержания), рассмотрим значение каждого из терминов и их взаимосвязь с составом и структурой финансов как объекта управления финансовой устойчивостью:

а) «собственные и заемные средства предприятия» (М.С. Абрютин и А.В. Грачев; экономический анализ). В экономической литературе термин «собственные и заемные средства предприятия» используется при рассмотрении пассива бухгалтерского баланса, поскольку принято, что эти средства «образуют пассив баланса».

В одном из литературных источников [3] пассив определяется как «одна из двух сторон бухгалтерского баланса, характеризующая источники формирования капитала фирмы - ее собственные средства и обязательства». «Средства» в одном из значений (во множественном числе) – «Капитал, состояние» [7, с. 660]. Актив определяется как «левая сторона бухгалтерского баланса предприятия, содержащая экономическую группировку хозяйственных средств по составу, размещению и использованию в денежной оценке на начало и конец отчетного года» [3]. Деление активов в балансе на собственные и заемные не предусмотрено и невозможно методологически, поскольку активы – это стоимость имущества субъекта хозяйствования, принадлежащего ему на праве собственности либо другом вещном праве [4]. «Имущество – «То, что находится в чьей-нибудь собственности, принадлежит кому-чему-нибудь.» [7, с.213]. Все средства (капитал, имущество), показанные в активе баланса, являются собственными средствами предприятия, но вот поступили они в собственность предприятия из различных источников. Кроме того, баланс дает обобщенное выражение имущества и его источников в единой денежной оценке на определенный момент, вне их движения [8, с.61].

Следовательно, раскрытие финансового равновесия через «собственные и заемные средства предприятия», то есть только через пассив баланса - с позиции данных об остатках на соответствующих счетах бухгалтерского учета, не полно отражает состав и структуру финансов субъекта хозяйствования.

б) «финансовые потоки (потоки денежных средств)» (Т.Е. Унковская, монография).

В одном из своих значений, денежный поток – это «деньги, поступающие в компанию от продаж и из других источников и затрачиваемые компанией на платежи поставщикам, рабочим и т.д.» [3]. В более широком смысле денежные потоки определяются отдельными авторами как совокупность распределенных во времени и сгруппированных по экономически однородным признакам поступлений и выплат денежных средств предприятий, обусловленных хозяйственной деятельностью [10, с.177]. Поступление денежных средств и их использование, или выплаты, есть движение денежных средств и отражается оборотами на соответствующих активных счетах в бухгалтерском учете [5]. Движение денежных средств, как и других активов, в балансе не отражается [8, с.61].

Следовательно, раскрытие финансового равновесия через «финансовые потоки (потоки денежных средств)», то есть только с позиции данных об оборотах денежных средств на соответствующих активных счетах бухгалтерского учета, не полно отражает состав и структуру финансов субъекта хозяйствования.

в) «сбалансированные активы и пассивы баланса по срокам и своевременное погашение предприятием своих долгов (ликвидность баланса)» и «источники капитала и их использование (приток и отток денежных средств) в основных циклах хозяйственной деятельности» (Г.В. Савицкая; экономический

анализ). Относительно раскрытия финансового равновесия через «сбалансированные активы и пассивы баланса по срокам...» необходимо отметить следующее.

Раскрытие финансового равновесия только через активы и пассивы баланса - с позиции данных об остатках на соответствующих счетах бухгалтерского учета, с одной стороны, не полно отражает состав и структуру финансов субъекта хозяйствования. С другой стороны, в части активов - выходит за границы финансовой системы субъекта хозяйствования, поскольку к его финансам относятся не все активы.

Относительно раскрытия финансового равновесия через «...своевременное погашение предприятием своих долгов (ликвидность баланса)» необходимо отметить следующее. Данным автором содержание термина «ликвидность баланса» не приводится.

В специальной литературе [10, с.413-414, 418] ликвидность – это способность хозяйствующего субъекта своевременно погашать свои краткосрочные финансовые обязательства путем быстрого превращения текущих активов (части имущества) в денежные средства. Поскольку имущество предприятия обладает различной реализуемостью, рассчитывается несколько показателей ликвидности: абсолютная, промежуточная (быстрая) и текущая. Для расчета принимаются:

абсолютная ликвидность: абсолютно ликвидные активы, включающие денежные средства и краткосрочные финансовые вложения – в числителе; краткосрочные обязательства – в знаменателе; промежуточная ликвидность: абсолютно ликвидные активы и краткосрочная дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев) – в числителе; краткосрочные обязательства – в знаменателе;

текущая ликвидность: денежные средства, финансовые вложения (краткосрочные и долгосрочные), дебиторская задолженность (краткосрочная и долгосрочная), производственные запасы, незавершенное производство, прочие оборотные активы - в числителе; краткосрочные обязательства – в знаменателе.

Следовательно, раскрытие финансового равновесия через «ликвидность баланса» при использовании показателя абсолютной и промежуточной ликвидности в части активов и пассивов не полно отражает состав и структуру финансов субъекта хозяйствования. При использовании показателя текущей ликвидности в части активов – выходит за границы финансов, в части пассивов – не полно отражает состав и структуру финансов субъекта хозяйствования.

Погашение долгов (обязательств) осуществляется за счет имеющихся (отраженных на отчетную дату в активе баланса) и поступающих собственных и (или) заемных денежных средств. Поступление денежных средств и их использование на погашение долгов (движение денежных средств) отражается оборотами на соответствующих активных счетах в бухгалтерском учете; возникновение и погашение долгов (движение долгов) отражается оборотами на соответствующих пассивных счетах в бухгалтерском учете [5]. Однако к финансовой системе субъекта хозяйствования, как с позиции данных об остатках, так и об оборотах на счетах бухгалтерского учета к активам относятся не только денежные средства. Поэтому раскрытие финансового равновесия через «...своевременное погашение предприятием своих долгов...» не полно отражает состав и структуру финансов субъекта хозяйствования.

Относительно раскрытия финансового равновесия через «источники капитала и их использование (приток и отток денежных средств) в основных циклах хозяйственной деятельности» необходимо отметить следующее.

Источники капитала (средств, имущества) отражаются в пассиве баланса и использовать их (купить что-то или погасить долги за их счет) невозможно. Приобретение покупок и погашение долгов (отток денежных средств) осуществляется за счет имеющихся (отраженных на отчетную дату в активе баланса) и поступающих (приток денежных средств) собственных и (или) заемных денежных средств. То есть, источники капитала и приток денежных средств не тождественны. При рассмотрении термина «финансовые потоки (потоки денежных средств)» отмечено, что раскрытие финансового равновесия через «финансовые потоки (потоки денежных средств)», то есть только с позиции данных об оборотах денежных средств на соответствующих активных счетах бухгалтерского учета, не полно отражает состав и структуру финансов субъекта хозяйствования;

г) «финансы» (Н.И. Базылев; экономическая теория).

В специальной литературе разными авторами финансы предприятий определяются по-разному: как денежные отношения, возникающие в процессе кругооборота активов предприятий, а также образования, распределении и использования чистого дохода [10, с.90]; как денежные отношения, связанные с формированием и использованием капитала, денежных фондов и доходов в процессе кру-

гооборота средств предприятий [15, с.154] и др. Данным автором содержание термина «финансы» не приводится. Вместе с тем, в приведенном этим автором определении финансового равновесия в качестве условий указаны: «покрытие издержек (условие покрытия затрат или наличия рентабельности)»; «постоянная платежеспособность (условие ликвидности)».

В отношении условия «покрытие издержек (условие покрытия затрат или наличия рентабельности)» необходимо отметить следующее.

Раскрытие финансового равновесия через «финансы» с учетом условия «рентабельность» – только с позиции данных об остатках на отдельных пассивных счетах (поскольку прибыль отражается в виде остатков на соответствующих счетах бухгалтерского учета и в форме бухгалтерской отчетности «Отчет о прибылях и убытках», а также и в пассиве баланса) не полно отражает состав и структуру финансов субъекта хозяйствования.

В отношении условия «постоянная платежеспособность (условие ликвидности)» необходимо отметить следующее. Данными авторами содержание условия «постоянная платежеспособность (условие ликвидности)» не приводится. Нами было отмечено, что раскрытие финансового равновесия через «ликвидность» в части активов - в зависимости от используемого показателя не полно отражает состав и структуру финансов либо выходит за границы финансов субъекта хозяйствования, в части пассивов – не полно отражает состав и структуру финансов субъекта хозяйствования;

д) «капитал (инвестиции) и финансирование (структурное финансовое равновесие)», и «поступления/доходы и расходы (ситуативная ликвидность)» (Временные методические рекомендации по разработке плана финансового оздоровления).

Термин «капитал» в экономической литературе рассматривается в различных аспектах. Так, согласно Экономической теории [19, с.326] на рынке факторов производства под капиталом как одним из трех видов факторов производства подразумевают физический капитал, то есть то, что принято называть производственными фондами. Такие денежные средства, которые необходимы для создания производственных фондов, или новых капитальных благ, называют инвестиционным капиталом, или инвестиционными фондами, и спрос на капитал на рынке ресурсов выступает и в форме спроса на инвестиционные фонды, необходимые для приобретения конкретного капитала в физической форме. Поэтому под капиталом как объектом сделок на рынке капитала понимают не только капитальные блага, предназначенные для производства, но и инвестиционный денежный капитал, используемый для их создания [19, с.326]. В связи с этим различают деньги как капитал и капитал в денежной форме. Капитал предприятия рассматривают и как общую стоимость средств в денежной, материальной и нематериальной формах, инвестированных в формирование его активов [10, с.200].

В Инвестиционном кодексе [2, ст. 1] под инвестициями понимается любое имущество, включая денежные средства, ценные бумаги, оборудование и результаты интеллектуальной деятельности, принадлежащие инвестору на праве собственности или ином вещном праве, и имущественные права, вкладываемые инвестором в объекты инвестиционной деятельности в целях получения прибыли (дохода) и (или) достижения иного значимого результата.

В одном из значений, финансирование от «финансировать» – «Снабдить (-жать) денежными средствами, финансами» [7, с.741]. Финансирование представляет собой «категорийный процесс, определяющий сущность категории финансов предприятий и государственных финансов» [18, с.433]. Сам термин «финансирование» подразумевает движение денежных средств, однако не раскрывает содержание этого движения. Кроме того, финансирование элементом финансовой системы субъекта хозяйствования не является. Следовательно, раскрытие финансового равновесия через «капитал (инвестиции) и финансирование (структурное финансовое равновесие)» обоснованным не является. Относительно термина «поступления/доходы и расходы (ситуативная ликвидность)» необходимо отметить следующее. В специальной литературе [10, с.129, 177-179] денежные поступления – поступления денежных средств рассматриваются в неразрывной связи с выплатами денежных средств и образуют денежные потоки.

Данными авторами выплаты денежных средств не рассматриваются. Из сочетания «поступления/доходы» следует, что этими авторами данные категории отождествляются. Вместе с тем, в специальной литературе [17] и Инструкции № 102 [6] приводятся различия между поступлениями и доходами. Также следует различать понятия поступлений денежных средств, доходов предприятия и выручки в случае определения последней по отгрузке (методу начислений), поскольку момент признания выручки и, следовательно, доходов, не совпадает с моментом поступлений денежных средств.

Кроме того, в специальной литературе [17] и в Инструкции № 102 [6] приводятся различия между расходами и затратами. Отождествление авторами поступлений/доходов и расходов и ситуативной лик-

видности с учетом определения понятия «ликвидность» может означать раскрытие ими финансового равновесия через денежные потоки – поступления денежных средств и их выплаты, т.е. движение денежных средств. Вместе с тем, раскрытие финансового равновесия через «поступления/доходы и расходы (ситуативная ликвидность)» как через денежные потоки - только с позиции данных об оборотах на счетах бухгалтерского учета денежных средств и долгов (обязательств) не полно отражает состав и структуру финансов субъекта хозяйствования.

Таким образом, в приведенных определениях финансовое равновесие раскрывается:

- с позиции данных оборотов по счетам бухгалтерского учета (подход Т.Е. Унковской; функциональный подход Г.В. Савицкой; подход из Временных рекомендаций по разработке плана финансового оздоровления в долгосрочном плане);
- с позиции данных остатков и оборотов по счетам бухгалтерского учета (имущественный подход Г.В. Савицкой);
- с позиции данных остатков по счетам бухгалтерского учета (подход М.С. Абрютиной и А.В. Грачева исходя из контекста; подход Н.И. Базылева; подход из Временных рекомендаций по разработке плана финансового оздоровления в краткосрочном периоде).

Вместе с тем, нами выше отмечено, что финансы отражаются и в виде оборотов на счетах бухгалтерского учета, и в виде остатков в финансовой составляющей бухгалтерского баланса. Следовательно, рассмотрение финансового равновесия с позиции оборотов и (или) остатков по счетам бухгалтерского учета свидетельствует о рассмотрении авторами разных частей одного явления, а его рассмотрение и через поступления и выплаты, и через доходы и расходы, и через актив и пассив бухгалтерского баланса, и через только пассив (собственные и заемные средства, источники капитала) – о неполноте и несистематизированности представлений о финансах и их отражении в бухгалтерском учете и отчетности.

Кроме того, в приведенных определениях финансовое равновесие раскрывается:

- с использованием терминов финансов – денежные потоки;
- с использованием терминов бухгалтерского учета – активы и пассивы;
- с использованием терминов анализа – рентабельность, ликвидность, платежеспособность;
- общеэкономических терминов – средства, капитал;
- с позиций оперативного учета – сбалансированность по срокам.

4. С развитием представлений о финансовом равновесии изменяется состав приводимых авторами его условий. Выделенные в 1990-е гг. условия в последующий период дополняются новыми. Обоснование того или иного состава приводимых авторами условий финансового равновесия ими не приводится. Следовательно, из-за отсутствия четких представлений о границах финансов существуют различия в раскрытии состава содержания финансового равновесия.

Проведенное исследование выявленных подходов к формулировке финансового равновесия и раскрытию его содержания показало наличие проблем неоднозначности и недостаточной обоснованности, как формулировок финансового равновесия, так и состава его содержания.

Для устранения терминологической неопределенности и обоснованного определения состава содержания финансового равновесия необходимо уточнить само значение термина «равновесие» и определить область деятельности субъекта хозяйствования, равновесие которой определяется, то есть границы финансовой системы субъекта хозяйствования. Границы финансовой системы субъекта хозяйствования нами показаны выше. Равновесие систем в рамках устойчивости рассматривает теория систем [14].

В рамках теории систем под равновесием понимается «простейший случай устойчивого состояния системы, т.е. такое состояние, в котором система остается сколь угодно долго при отсутствии возмущающих воздействий» [14, с. 750]; под экономическим равновесием понимается «способность экономической системы при отсутствии возмущающих воздействие или при их неизменных значениях сохранять свое состояние сколь угодно долго» [14, с.755].

С учетом всего выше изложенного, предлагаем определять финансовое равновесие как способность финансовой системы субъекта хозяйствования при отсутствии возмущающих воздействий (финансовых рисков) или при их неизменных значениях сохранять платежеспособность и финансовую независимость.

...ПРОДОЛЖЕНИЕ В НОМЕРЕ №11...