

0- 793411

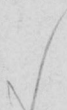
На правах рукописи

ЕРМАКОВА Елена Алексеевна

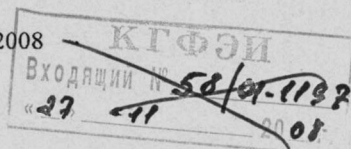
МЕТОДОЛОГИЯ ФОРМИРОВАНИЯ И  
СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ СИСТЕМЫ  
ГОСУДАРСТВЕННОГО ФИНАНСОВОГО  
МЕНЕДЖМЕНТА В РОССИИ

Специальность: 08.00.10 - "Финансы, денежное обращение и кредит"

Автореферат  
диссертации на соискание ученой степени  
доктора экономических наук



Саратов - 2008



Работа выполнена на кафедре финансов Саратовского государственного социально-экономического университета.

Научный консультант - д-р экон. наук, профессор  
Барулин Сергей Владимирович

Официальные оппоненты - д-р экон. наук, профессор  
Вылкова Елена Сергеевна  
- д-р экон. наук, профессор  
Сабитова Надия Михайловна  
- д-р экон. наук, профессор  
Придачук Максим Петрович

Ведущая организация - Байкальский государственный университет  
экономики и права.

Защита состоится 23 декабря 2008 года в 13<sup>00</sup> час. на заседании диссертационного совета Д 212.241.03 при Саратовском государственном социально-экономическом университете по адресу:

410003, Саратов, Радищева, 89, Саратовский государственный социально-экономический университет, ауд. 843.

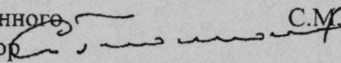
С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке Саратовского государственного социально-экономического университета.

Автореферат разослан 19 ноября 2008 года.

НАУЧНАЯ БИБЛИОТЕКА КФУ



0000802198

Ученый секретарь диссертационного  
совета, д-р экон. наук, профессор  С.М. Богомолов

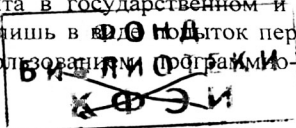
## ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

**Актуальность темы исследования.** В России в последние годы сконцентрированы огромные финансовые ресурсы в бюджетной системе (около 16 трлн.руб.), а также в государственных финансовых резервах (объемы Резервного фонда и Фонда национального благосостояния составляют свыше 4 трлн.руб., накопленные золотовалютные резервы РФ – около 15 трлн.руб.). Однако, эффективность управления ими остается не на должном уровне, о чем свидетельствует практика финансирования социальной сферы, науки и инноваций, наличие избыточного налогового бремени по сравнению с объемом и качеством предоставляемых государством общественных благ, многочисленные факты нецелевого, незаконного и неэффективного использования бюджетных средств.

Развитие российской экономики, активное ее участие в процессах финансовой глобализации, необходимость перехода к инновационному типу экономики требуют модернизации и применения новых концептуальных подходов к управлению государственными финансами. Эффективная и надежная финансовая система является важнейшим условием развития экономики. Поэтому во многих странах активно проводятся реформы в области государственных финансов, направленные на повышение результативности и прозрачности финансовой системы, усиление ответственности органов власти за последствия принятия ими управленческих решений на основе концепции менеджеризма. Необходимость использования менеджеристского подхода к управлению государственными финансами во многом обусловлена возрастающей ролью государства в экономике и социальной сфере в силу смещения акцентов с объема его вмешательства на эффективность и результативность.

Научное и методологическое обоснование системы государственного финансового менеджмента способно стать надежным базисом для реализации стратегических ориентиров на среднесрочную перспективу, определенных в Бюджетном послании Президента РФ на 2009-2010 гг. - "содействие социальному и экономическому развитию Российской Федерации при безусловном учете критериев эффективности и результативности бюджетных расходов". Решение этой стратегической задачи невозможно без создания полноценной и эффективной системы государственного финансового менеджмента, способной обеспечить макроэкономическую сбалансированность, повышение результативности и прозрачности управления государственными финансовыми потоками.

К сожалению, несмотря на наличие инструментария и методов менеджмента в государственном управлении ряда стран и провозглашение принципов эффективного и ответственного управления общественными финансами в России, до сих пор не разработаны научно-теоретические основы и механизмы государственного финансового менеджмента. Более того, данный термин до сих пор так и не нашел в России своего должного научно-практического применения. Отдельные элементы финансового менеджмента в государственном и муниципальном секторе используются в основном лишь в виде попыток перехода на результаторирующее бюджетирование с использованием программно-целевого



метода и регулярного мониторинга качества деятельности главных распорядителей средств федерального бюджета. Однако, этого недостаточно для того, чтобы можно было говорить о создании в России полноценной и эффективной системы государственного финансового менеджмента, в которой были бы максимально использованы концепции, подходы, методы и инструментарий корпоративного финансового менеджмента с учетом особенностей субъектов и объектов управления государственными финансами.

Необходимость повышения качества и эффективности формирования и использования финансовых ресурсов обуславливает острую потребность масштабного перехода к системе финансового планирования, ориентированной на конечные общественно значимые результаты. Отчасти такие меры заложены в поправках к Бюджетному кодексу РФ, принятых в апреле 2007 года. Для обеспечения долгосрочной устойчивости и стабильности государственных финансов необходимо, прежде всего, качественное прогнозирование параметров социально-экономического развития. Однако, нынешние прогнозы не могут лечь в основу качественного финансового планирования ввиду оторванности многих показателей от реальной действительности в сочетании с отсутствием адекватной ответственности за исполнение финансовых прогнозов и планов.

Макроэкономическая стабильность и устойчивость государственных финансов является необходимым условием экономического роста, повышения уровня и качества жизни населения. К сожалению, на сегодняшний день эта стабильность обеспечивается в значительной степени изъятием нефтегазовых доходов и не снижающимся бременем косвенного налогообложения бизнеса. Несмотря на то, что обилие природных ресурсов является одним из главных преимуществ России, до сих пор не решена проблема эффективного их использования на фоне рисков, которые характерны для ценовой природной ренты. Более того, управляя огромными нефтегазовыми доходами, выводимыми за пределы бюджетной системы, четко так и не определены место государственных финансовых резервов в финансовой системе и научно обоснованные подходы к эффективному управлению ими.

Не менее остро встает проблема управления налоговыми потоками, поскольку обеспечивая достаточный уровень доходов бюджетной системы, налоговая система в то же время не должна создавать избыточного или неравномерного давления на экономику. Важно добиться того, чтобы уровень и структура налоговой нагрузки не ухудшали условия для экономического роста, не искажали условия конкуренции и не препятствовали притоку инвестиций, а напротив, способствовали повышению конкурентоспособности и реструктуризации экономики в пользу перерабатывающих отраслей на инновационной основе.

Таким образом, разработка теоретико-методологических и научно-практических основ формирования и развития государственного финансового менеджмента в целом и по звеньям финансовой системы обеспечит не только приращение новых знаний для современной финансовой науки, но и послужит базой для разработки и реализации эффективной государственной финансовой политики в России в условиях глобальной экономики и нестабильной внешней конъюнктуры.



**Степень научной разработанности проблемы.** Вопросы управления финансами явились предметом исследования многих российских и зарубежных экономистов. Значительный вклад в разработку вопросов теории управления государственными финансами внесли такие экономисты, как А.М. Александров, Э.А. Вознесенский, О.В. Врублевская, А.Г. Грязнова, Е.В. Маркина, А.Ю. Казак, В.А. Кашин, Б.М. Сабанти, В.К. Сенчагов, В.М. Родионова, М.В. Романовский, И.Г. Русакова, В.И. Самаруха, В.Е. Черкасов, и другие. Вопросы бюджетного менеджмента, раскрываются в трудах Т.М. Ковалевой, Н.М. Сабитовой, Н.И. Яшиной и некоторых других. Проблемы теории налогов, налоговой политики и государственного налогового менеджмента, налогового планировании и реформирования широко представлены в работах С.В. Барулина, Е.С. Вылковой, Л.В. Дуканич, В.Г. Князева, Л.П. Павловой, В.Г. Панскова, Р.Г. Самоева, В.В. Степаненко Т.Ф. Юткиной и др.

Достаточно широко рассматриваются и критикуются механизмы формирования и использования нефтегазовых доходов в России в трудах С.А. Андрушина, М.П. Афанасьева, В.Г. Варнавского, О.Г. Дмитриевой, С.М. Дробышевского, А.Б. Золотаревой, П.А. Кадочникова, С.А. Киммельмана, И.В. Криворогова, С.Г. Синельникова, но при этом мало внимания уделяется теоретико-методологическим основам менеджерского управления финансовыми резервами государства.

Необходимо более глубокое методологическое обоснование финансового механизма, ориентированного на устойчивый и качественный промышленный и экономический рост в экономике страны. Среди этих проблем особое место занимает финансовое планирование (в последние годы наибольший вклад в развитие этого направления внес Е.Т. Гурвич), которое до сих пор остается недостаточно исследованной сферой современных финансовых отношений.

Нельзя не отметить вклад в исследование применительно к предприятиям и организациям вопросов финансового менеджмента такими экономистами, как E.Brigham, R.Brealey, L.Gapenski, И.Т. Балабанов, В.В.Ковалев, А.М.Ковалева, В.Е. Леонтьев, Е.С.Стойнова, А.В. Якунина и др. Многие концепции и подходы, используемые в корпоративном финансовом менеджменте, могут и должны применяться в организации государственного финансового менеджмента.

Основоположниками и сторонниками использования в государственном управлении основ менеджмента являются W. Niskanen, D. Osborne, T.Peters, C.Hood, R.Waterman, Л.В. Сморгун, но они не исследуют эти вопросы с привязкой к государственным финансам.

Однако, теория, методология и механизмы функционирования государственного финансового менеджмента как целостной системы остаются еще слабо разработанными, особенно в России. На сегодняшний день отсутствует научно-обоснованная концепция государственного финансового менеджмента в целом и по отдельным звеньям системы финансов. Не рассматриваются в литературе вопросы, касающиеся содержания и управления государственными активами и пассивами. Требуется разработки фактически с "чистого листа" теоретические и методологические основы государственного бюджетного менеджмента, организации налогового, неналогового менеджмента, менеджмента государственных финансовых резервов. Не достаточно определены подходы к реализации эффек-

тивного бюджетирования, ориентированного на результат. Несмотря на фактическую завершенность налоговой реформы, остаются не решенными многие методологические вопросы. На фоне активизации бюджетной реформы в области расходов, в стороне оказались проблемы управления неналоговыми доходами бюджета, вместе с тем, здесь имеются существенные резервы. Для современной России ключевую роль играют вопросы управления нефтегазовыми доходами и золотовалютными резервами. Особую значимость имеют методологические и методические подходы к оценке состояния государственных финансов и эффективности системы государственного финансового менеджмента в разрезе выполняемых функций (организации, планирования, регулирования и контроля). Вот далеко не полный перечень проблем и вопросов, которые либо вообще не исследовались, либо требуют своего переосмысления и развития.

Все вышесказанное подтверждает актуальность темы исследования и недостаточную степень разработанности проблемы, что предопределило цель и задачи диссертационной работы, а также ее структуру.

**Цель диссертационного исследования** состоит в разработке теоретических и методологических основ государственного финансового менеджмента в России, а также механизмов управления государственными активами, пассивами и финансовыми потоками, обеспечивающих стабильный экономический рост и конкурентоспособность российской экономики.

**Задачи исследования.** В соответствии с целью диссертационного исследования в работе поставлены следующие задачи:

- исследовать теоретические основы концепции менеджериализма и ее использование в государственном управлении финансовыми потоками;
- рассмотреть сущность и функции государственных финансов как объекта менеджмента;
- исследовать содержание государственных активов и пассивов, управление которыми выступает ключевыми направлениями принятия решений в рамках государственного финансового менеджмента;
- обобщить основы теории государственных финансовых рисков и специфики управления ими;
- раскрыть экономическое содержание государственного финансового менеджмента;
- раскрыть функции и направления формирования государственного финансового менеджмента;
- проанализировать направления развития функциональных элементов системы государственного финансового менеджмента в современной российской финансовой практике;
- обосновать основные аспекты методологии оценки состояния государственных финансов и применить такую оценку для современных российских финансов;
- раскрыть содержание бюджетного менеджмента и его элементов;
- определить пути развития прогнозирования и планирования бюджетных расходов на основе принципов планирования, используемых в корпоративном менеджменте;

- рассмотреть специфику бюджетного контроля за расходами в России и его результативность;
- раскрыть экономическое содержание государственного налогового менеджмента и дать характеристику составляющих его функциональных элементов;
- разработать показатели оценки налогового бремени на макроуровне и выявить тенденции развития российской налоговой системы;
- исследовать проблемы и направления развития государственного налогового планирования, регулирования и контроля с обоснованием основных направлений реформирования налоговой системы;
- предложить методологию и модель эффективности налогового менеджмента, а также выявить и оценить стратегические резервы роста налоговых доходов российского бюджета;
- сформировать систему менеджмента неналоговых доходов бюджета на основе анализа тенденций неналоговой составляющей российского бюджета и показателей эффективности управления неналоговыми доходами;
- обосновать направления эффективного управления доходами от государственных активов;
- раскрыть содержание и методологические основы управления государственными финансовыми резервами в России;
- проанализировать систему управления валютными резервами в разрезе трех направлений: определение оптимально требуемой величины валютных резервов, оптимизация структуры валют, эффективность инвестирования валютных резервов;
- разработать эффективную финансовую политику управления Резервным фондом и Фондом национального благосостояния с позиций достаточности, эффективности формирования, инвестирования и расходования, риска и доходности.

**Предметом исследования** выступает совокупность денежных отношений, возникающих в процессе управления государством его финансовыми ресурсами, доходами и расходами, активами и пассивами, принятия им управленческих решений по финансовому обеспечению производства и предоставления общественных благ в условиях рыночной среды.

**Объектом исследования** явились система государственных финансов и ее звенья, их финансовые ресурсы, доходы и расходы, государственные активы и пассивы, а также деятельность органов государственной власти в области управления финансовыми потоками в современной России.

**Теоретическая основа исследования.** Диссертационная работа основана на концепции менеджеризма, теориях общественных благ, финансового менеджмента и государственного управления финансами. В диссертационном исследовании использовались труды ведущих отечественных и зарубежных экономистов в области теории и практики организации финансов, финансового менеджмента, фундаментальные положения о развитии рыночной экономики, теории бюджета и налогов, а также положения экономической теории в области функционирования общественного сектора. В работе также использованы разработки

специалистов в области стратегии социально-экономического развития и формирования бюджетных отношений в России.

**Методологической основой исследования** послужили диалектический подход и системный подход, предполагающие изучение явлений в их постоянном развитии и взаимосвязи, что позволило всесторонне исследовать финансовые потоки государства, а также методологические положения бюджетного, налогового и иного финансового законодательства. В работе применялись также методы анализа и синтеза, классификации и статистических группировок, логического и сравнительного анализа, что позволило выявить взаимозависимости, построить систему оценки состояния государственных финансов и оценить эффективность составных элементов управления государственными финансами.

**Информационной базой исследования** послужили данные Федеральной службы государственной статистики, Министерства экономического развития РФ, Министерства финансов РФ, Счетной палаты РФ, Центрального банка РФ, законодательные акты Российской Федерации, постановления Правительства РФ и другие нормативные акты, касающиеся функционирования финансово-бюджетной системы, а также результаты специальных экономических исследований, аналитические материалы комитетов законодательной власти, обзорные и справочные данные, результаты исследований отечественных и зарубежных специалистов, опубликованные в периодической печати и в сети Internet, собственные расчеты автора.

**Научная новизна исследования.** Научная новизна диссертационного исследования в целом состоит в разработке концепции государственного финансового менеджмента, включающей в себя теорию и методологию управления финансовыми ресурсами, доходами и расходами, активами и пассивами государства в условиях рыночной среды на основе принципов менеджеризма, а также механизмы реализации финансовой политики (стратегии и тактики) в России, ориентированные на результат.

Наиболее важные научные результаты диссертационного исследования заключаются в следующем:

1. Разработана теоретическая база государственного финансового менеджмента на основе концепции менеджеризма, теории государственных активов, пассивов и финансовых рисков, в частности:

- обоснована объективная необходимость (причины, условия) перехода к управлению государственными финансами на основе принципов (концепции) менеджеризма; дана сравнительная характеристика административной и менеджеристской моделей государственного управления и доказано преимущество последней в управлении государственными финансами в условиях рыночной экономики;

- раскрыты теоретические основы (понятие, содержание и т.д.) государственных активов и пассивов, а также особенности управления ими на базе специального баланса; предложена развернутая форма модели (вариант) баланса государственных активов и пассивов, приближенная по содержанию к бухгалтерскому балансу организации;

- обобщены, систематизированы и дополнены теоретические основы государственных финансовых рисков, в том числе, выделены специфические черты,

дана уточненная классификация и определены особенности управления этими рисками.

2. Комплексно раскрыты экономическое содержание, методологические основы построения и подходы к формированию и развитию системы государственного финансового менеджмента в России, в том числе:

- дана развернутая содержательная и поэлементная характеристика государственного финансового менеджмента как системы управления финансовыми потоками, основанной на использовании научно обоснованных менеджеристских подходов (приемов) и принятии эффективных решений в области управления государственными активами, пассивами и финансовыми рисками на уровне макроэкономики; определены субъекты, объекты, цели, задачи и состав системы государственного финансового менеджмента по звеньям финансовой системы страны;

- предложены и обоснованы методологические разработки, направленные на формирование и развитие государственного финансового менеджмента как целостной системы, в частности: организационная структура субъектов управления государственными финансами, учитывающая переход на выполнение ими менеджерских функций; дополнительные принципы и алгоритм принятия эффективных решений в процессе государственного финансового прогнозирования и планирования; система государственного финансового регулирования, ориентированная на качество государственных расходов, эффективность и достаточность финансовых ресурсов; направления повышения результативности государственного финансового контроля (развитие внутреннего финансового контроля, расширения сферы финансового аудита, аудита эффективности и аудита целесообразности расходов, разработка государственных стандартов финансового контроля);

- для целей финансового менеджмента разработана и апробирована на примере России авторская модель комплексной оценки состояния государственных финансов, включающая систему показателей ликвидности и платежеспособности, а также финансовой устойчивости государства.

3. Обобщены и уточнены методологические основы и определены стратегические направления развития в России бюджетного менеджмента как важнейшего элемента системы государственного финансового менеджмента, а именно:

- уточнено содержание (сущность, субъекты, объекты и т.д.) бюджетного менеджмента как системы управления бюджетными потоками; предложен и раскрыт алгоритм принятия управленческих решений в виде последовательных этапов, сгруппированных в три блока (стратегический, оперативный, оценочный); выделены и обоснованы принципы бюджетного менеджмента;

- определены условия повышения качества и эффективности бюджетного планирования расходов на основе развития программно-целевого метода планирования;

- уточнены и систематизированы показатели результативности и эффективности расходования бюджетных средств и разработана система показателей оценки эффективности расходного бюджетного менеджмента, отражающая степень выполнения запланированных задач и результатов управления исходящими бюджетными потоками.

4. Разработан комплекс методологических, методических и стратегических подходов и направлений развития государственного налогового менеджмента в России, в частности:

- определено содержание, цели и задачи государственного налогового менеджмента, а также его функциональных элементов (организации управления налоговым процессом, налоговых планирования, регулирования и контроля); обоснован авторский подход к использованию на макроуровне показателей налоговой емкости экономики и налоговой емкости бюджета, и предложено снижение величины налоговой емкости экономики до расчетного налогового оптимума (даны конкретные его параметры);

- предложен алгоритм принятия решений в рамках государственного текущего и стратегического налогового планирования; сделан вывод о том, что плановые показатели налоговых доходов в основном изначально занижены;

- разработана модель бюджета государственного налогового менеджмента, отражающая основные результаты и эффективность управления налогами, включающая в себя следующие разделы: налоговые доходы (дополнительные поступления налогов за счет проведения мероприятий налогового менеджмента), налоговые расходы (дополнительные расходы, связанные с проведением мероприятий налогового менеджмента), налоговую прибыль или убыток (разница между налоговыми доходами и расходами) и направления вложения налоговой прибыли;

- обобщены и систематизированы основные пути налогового реформирования, направленные на упрощение налоговой системы и повышение эффективности налогового контроля; определены и рассчитаны стратегические резервы роста налогового потенциала России, без увеличения налогового бремени (налоговые поступления в результате легализации теневого сектора экономики, доходы, не поступившие в связи с уклонением от уплаты налогов, налоговые поступления в виде задолженности по налогам и сборам).

5. Определены методологические и организационные подходы, а также стратегические направления развития менеджмента неналоговых доходов российского бюджета, а именно:

- раскрыто содержание менеджмента неналоговых доходов как системы управления потоками неналоговых доходов бюджетов публично-правовых образований путем использования научно обоснованных рыночных форм и методов принятия решений в области управления государственными неналоговыми активами, пассивами и рисками; обосновано деление неналоговых доходов российского бюджета на две группы (условные и чистые), что обеспечит гибкий и эффективный выбор методов и инструментов управления ими, дана их характеристика; сформулированы принципы управления неналоговыми доходами;

- разработана и предложена к практическому применению методология расчета показателей эффективности управления неналоговыми доходами государства с целью проведения мониторинга и повышения их значимости в доходах российского бюджета;

- разработана модель управления доходами от государственных активов, в основе которой лежит разделение их на две группы; невозобновляемые доходы (единовременные поступления от продажи государственного и муниципального



имущества, от приватизации) и возобновляемые доходы (регулярные поступления в виде дивидендов, отчислений от прибыли, арендные платежи и т.п.); обоснована возможность и пути роста неналоговых доходов за счет задействования дополнительных резервов.

6. Систематизированы, дополнены, уточнены и сведены в единый комплекс методологические подходы, стратегические направления и механизмы эффективного управления государственными финансовыми резервами в России, в том числе:

- раскрыто экономическое содержание и предназначение финансовых резервов государства как составной части государственных финансовых ресурсов, выведенной из текущей деятельности и управляемой обособленно от средств бюджета с целью страхования, обеспечения финансовой устойчивости экономики при неблагоприятных внутренних или внешних условиях; предложены принципы формирования и использования государственных финансовых резервов: непревышения предельных размеров, сохранности и преумножения, эффективности использования, в том числе на финансирование чрезвычайных расходов и (или) приоритетных инвестиционных проектов;

- проведена комплексная систематизация видов государственных финансовых резервов по различным признакам (целевой направленности, форме образования и использования, уровню власти и управления источником формирования, назначению или основной цели, управляющему органу); выделены особенности и проблемы управления резервными фондами исполнительных органов власти; обоснован отказ от их использования на финансирование текущих функций государства;

- разработаны методы эффективного управления валютными резервами, включающие в себя методику принятия управленческих решений по трем направлениям оптимизации: определение оптимально требуемой величины валютных резервов, оптимизация структуры валют, эффективность инвестирования валютных резервов; рассчитана величина оптимального размера валютных резервов в России на основе различных критериев; разработана оптимальная структура резервов по видам валют и срочности с соблюдением соответствия структуры резервов валютной структуре внешнего долга;

- разработана модель управления нефтегазовыми доходами с выделением долгосрочной цели и алгоритма принятия решений по трем направлениям: формирование, инвестирование, расходование; предложена инвестиционная стратегия управления Резервным фондом и Фондом национального благосостояния в зависимости от целей их деятельности; разработаны варианты использования средств этих фондов в рамках единой концепции управления резервными фондами.

**Теоретическая и практическая значимость результатов исследования.** Теоретическая значимость диссертационного исследования состоит в разработке теоретических и методологических основ менеджистского управления государственными финансовыми потоками. Выдвигаемые в диссертации теоретические положения о содержании государственного финансового менеджмента в целом и его составляющих элементов по звеньям системы государственных финансов (бюджетного менеджмента, налогового менеджмента, менеджмента не-

налоговых доходов, менеджмента финансовых резервов), государственных активов, пассивов и рисков, а также основы оценки состояния государственных финансов могут использоваться при организации финансового менеджмента на всех уровнях публично-правовых образований, а также в учебном процессе при изучении дисциплин "Финансы", "Финансы и кредит", "Государственные и муниципальные финансы", "Прогнозирование и планирование в налогообложении", "Налоговый менеджмент", "Финансовый менеджмент", "Бюджетная система РФ", в системе повышения квалификации и профессиональной переподготовки государственных и муниципальных служащих.

Теоретические результаты исследования составили методологическую базу прикладных разработок. Основные идеи диссертации, ее выводы и рекомендации формулируются с учетом возможностей их практической реализации в современных российских условиях. Основные методологические выводы диссертации доведены до конкретных методических положений и практических предложений.

Практическая значимость диссертационного исследования состоит в том, что полученные результаты и предложенные методологические и методические подходы, механизмы и приемы могут быть использованы органами государственного и муниципального управления при формировании и реализации финансовой, бюджетной, налоговой и инвестиционной политики, ориентированных на результат. В частности, это касается конкретных механизмов оценки состояния государственных финансов, эффективности бюджетного менеджмента, резервов увеличения налоговых поступлений и в целом направлений укрепления налоговой системы, предложенных моделей планирования бюджетных расходов и повышения результативности бюджетного контроля, разработанных алгоритмов принятия решения в рамках бюджетного менеджмента, государственного налогового планирования, управления доходами от государственных активов, построения эффективной системы управления финансовыми резервами государства. Реализация на практике предложенных направлений и механизмов менеджжерского управления государственными финансами позволит повысить финансовую устойчивость России на мировой арене.

**Апробация результатов исследования.** Основные выводы и рекомендации диссертационного исследования докладывались и обсуждались на международных конференциях (г. Саратов, 2003г., 2006г.; г. Санкт-Петербург, СПбГУЭФ, 29-30 марта 2007 г.), на всероссийских конференциях (г. Казань, 2006 г.; г. Гатчина, 2006 г.; г. Волжский, 2006 г.; г. Петрозаводск, 2007 г.; г. Москва, 2007 г.), на межвузовских научно-практических конференциях (г. Саратов, 2008 г.), на внутривузовских научно-практических конференциях (Саратовский государственный социально-экономический университет, ежегодно с 2000 по 2008 гг.).

По теме диссертационного исследования опубликовано 46 работ объемом 94,6 п.л., из них три монографических исследования и 4 учебных пособия. В изданиях, рекомендованных ВАК, опубликовано 11 статей объемом 6,6 п.л.

Отдельные положения диссертационного исследования использованы в работе исполнительных органов власти Саратовской области при формировании финансово-бюджетной политики и бюджетов, а также нашли применение в деятельности Министерства финансов Саратовской области.

Теоретические, методологические и практические результаты диссертации используются в учебном процессе на кафедре финансов Саратовского государственного социально-экономического университета, а также в Институте дополнительного профессионального образования СГСЭУ в рамках программ профессиональной переподготовки и повышения квалификации государственных и муниципальных служащих.

Использование результатов исследования подтверждено справками о внедрении.

**Объем и структура работы.** Работа имеет следующую структуру, определенную целью, задачами и логикой диссертационного исследования:

#### Введение

#### 1. Теоретическая база государственного финансового менеджмента

1.1. Концепция менеджизма как теоретическая основа государственного финансового менеджмента

1.2. Сущность и функции государственных финансов как объекта менеджмента

1.3. Понятие и содержание государственных активов и пассивов

1.4. Основы теории государственных финансовых рисков

2. Методологические и организационные основы государственного финансового менеджмента

2.1. Экономическое содержание государственного финансового менеджмента

2.2. Функции и направления формирования системы государственного финансового менеджмента

2.3. Основы построения элементов системы государственного финансового менеджмента

2.4. Понятие и методология оценки состояния государственных финансов

3. Методология и стратегия развития бюджетного менеджмента в России

3.1. Содержание и элементы бюджетного менеджмента

3.2. Развитие прогнозирования и планирования бюджетных расходов

3.3. Повышение результативности бюджетного контроля расходов

3.4. Оценка эффективности расходного бюджетного менеджмента

4. Стратегия развития и методология государственного налогового менеджмента в России

4.1. Содержание государственного налогового менеджмента

4.2. Управление налоговым бременем в системе государственного налогового менеджмента

4.3. Развитие налогового планирования, регулирования и контроля

4.4. Методология, механизмы и резервы повышения эффективности государственного налогового менеджмента

5. Менеджмент неналоговых доходов в системе государственного финансового менеджмента в России

5.1. Проблемы формирования и организация менеджмента неналоговых доходов

5.2. Управление доходами от государственных активов в системе менеджмента неналоговых доходов

6. Стратегия управления финансовыми резервами государства в России

6.1. Особенности менеджмента государственных финансовых резервов

6.2. Управление валютными резервами государства

6.3. Политика формирования и использования Резервного фонда и Фонда национального благосостояния

Заключение

Список использованных источников

Приложения

Список использованной литературы содержит 335 источников. В работе представлено 49 приложений, 27 таблиц и 16 рисунков.

## **ОСНОВНЫЕ ИДЕИ И ВЫВОДЫ ДИССЕРТАЦИИ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ**

Проведенное диссертационное исследование, а также основные идеи, выводы и рекомендации, выносимые на защиту, условно разделены на шесть логически взаимосвязанных групп теоретических, методологических и организационно-прикладных проблем, составляющих в совокупности общую концепцию развития государственного финансового менеджмента в современной России.

### **1. Разработка теоретической базы, лежащей в основе построения системы государственного финансового менеджмента.**

Эффективная система управления государственными (публичными) финансами - важнейший фактор устойчивого экономического роста страны. Целью управления государственными финансами является полноценное финансовое обеспечение функций государства по производству, распределению и предоставлению государством общественных благ (услуг) при соблюдении принципов результативности, эффективности, ответственности и прозрачности финансовых потоков. Эта цель в условиях рыночной экономики может быть достигнута только путем перехода от административного управления к управлению государственными финансами на основе концепции менеджеризма, принятой в качестве базовой при реформировании системы государственного управления во многих рыночно развитых странах. В исследовании дана сравнительная характеристика административного и менеджеристского управления по следующим признакам: специфике производства и предоставления общественных благ, управлению рисками, оценке деятельности, механизмам бюджетного управления ресурсами, степени прозрачности финансовых потоков, разделения полномочий и ответственности между ведомствами, целям и задачам управления и др. В результате было доказано преимущество менеджеризма по сравнению с административным государственным управлением.

Сформулированные в работе доказательства послужили теоретической базой для обоснования возможности и необходимости использования менеджеристского подхода к управлению государственными финансами. Суть этого подхода заключается в научно-обоснованном переносе на деятельность органов власти и государственного управления принципов управления деятельностью коммерческих организаций с учетом особенностей государственного финансового хозяйства, активов, пассивов и рисков государства. Возможность использования инструментария корпоративного менеджмента в государственном управлении финансовыми потоками обусловлена рядом причин: современное государство выступает полноценным участником рыночных отношений, макроэкономическим хозяйствующим субъектом процесса общественного воспроизводства, ведущим свое финансовое хозяйство, производящим и предоставляю-

щим общественные блага при выполнении своих функций; совокупные общественные блага в меновой оценке по сумме совокупных государственных расходов "продаются" и "покупаются" на специфичном рынке по специфичной цене – совокупной сумме налоговых платежей; в государственное управление проникают методы управления, выработанные в частном бизнесе (маркетинг, инновативность, командные технологии менеджмента, измерение результатов и др.); планирование и исполнение бюджетов перестраивается на результативность и эффективность; при управлении активами и пассивами государство ведет себя как обычный рыночный субъект (предприниматель).

В развитие менеджеристской концепции определены ключевые принципы государственного менеджерского управления финансовыми потоками: ориентация на потребителя общественных благ; маркетингизация; прозрачность; результативность, экономичность и эффективность; подконтрольность и ответственность.

Исследование государственного финансового менеджмента построено с учетом особенностей российских финансовой системы и финансовых (денежных) потоков государства, выступающих в качестве объекта управления. При обобщении результатов исследования сущности финансов и финансовой системы государственные финансы представлены двумя звеньями: бюджетная система РФ (система бюджетов публично-правовых образований и государственных внебюджетных фондов) и государственные финансовые резервы. При этом обосновано выполнение государственными финансами следующих функций: аккумуляции финансовых ресурсов для производства общественных благ, финансирования производства и распределения общественных благ, контрольной. Выполнение государственными финансами этих функций определяет специфику государственного финансового менеджмента и направления принятия эффективных финансовых решений.

Основными направлениями управленческой деятельности, заключающейся в принятии эффективных управленческих решений на уровне публично-правовых образований определены: управление государственными активами (эффективное вложение государственных финансовых ресурсов); управление государственными пассивами (источниками финансовых ресурсов, обеспечивающих финансирование производства и распределения общественных благ); управление государственными финансовыми рисками. Результатом принятия эффективных решений по данным направлениям является обеспечение сбалансированности финансовых (денежных) потоков и финансовой устойчивости государства.

В современной экономической литературе до сих пор остается неразработанной теория государственных активов и пассивов как объекта государственного финансового менеджмента. В этой связи в диссертации сделана попытка сформулировать понятие, раскрыть содержание и дать классификацию государственных активов и пассивов. Государственные активы разделены на две группы: нефинансовые и финансовые. К числу нефинансовых активов относятся основные средства (дороги, энергосистема, движимое и недвижимое имущество, материальная инфраструктура); произведенные активы (земля, природные ресурсы); материальные запасы; вложения в нефинансовые активы (аналог нема-

териальных активов организации). В составе финансовых государственных активов выделены: денежные средства; дебиторская задолженность; финансовые вложения. В государственные пассивы включены: капитал и резервы (национальный капитал, добавочный капитал, резервный капитал; профицит (дефицит) бюджета); доходы бюджетов бюджетной системы РФ; долговые обязательства (долгосрочные обязательства, краткосрочные обязательства, кредиторская задолженность).

В рамках представленного состава государственных активов и пассивов предложено ежегодно формировать государственный баланс активов и пассивов и включить его в перечень документов, на основе которых формируется бюджет и в целом бюджетная политика. Разработана модель (форма) баланса государственных активов и пассивов, приближенная к форме бухгалтерского баланса организации. Предложенная модель баланса государственных активов и пассивов отличается от составляемого сейчас баланса исполнения консолидированного бюджета публично-правового образования тем, что в нее дополнительно включены разделы: финансовые активы; капитал и резервы.

В диссертации обобщены, систематизированы и дополнены теоретические основы государственных финансовых рисков, поскольку традиционно финансовый менеджмент связан с управлением рисками. Финансовые риски государства представляют собой возможность наступления неблагоприятного события, приводящего к определенным потерям доходов и недополучению обществом государственных услуг. Финансовые риски вызывают отклонение финансовых потоков государства от ожидаемого их значения в условиях неопределенности и ситуации обязательного (необходимого) выбора. Поэтому также как и при управлении корпоративными рисками, государственные финансовые риски необходимо идентифицировать и применять меры по их минимизации. Целью управления финансовыми рисками является повышение финансовой устойчивости государства, являющейся важнейшим условием надлежащего выполнения им принятых на себя обязательств.

В работе определены особенности управления государственными финансовыми рисками, которые следует учитывать при построении эффективной системы управления ими: эти риски влияют на интересы всех групп участников экономических отношений и носят глобальный характер; государство может сознательно принимать на себя отдельные риски, не снижая объемы финансирования отдельных программ (например, социальных); риски в значительной степени могут быть вызваны влиянием политических факторов; финансовые риски во многом определяются конъюнктурой мировых рынков; при управлении рисками государство не всегда соотносится с целью прироста своих доходов; государство не может принимать на себя слишком большие финансовые риски и, вырабатывая стратегию "риск-доходность", в большей степени выбирает пониженную рискованность, несмотря на небольшую доходность таких операций.

В системе управления государственными финансовыми рисками оценены возможности использования мер предупреждения и минимизации рисков: средства разрешения рисков и приемы снижения степени риска. Предложено в специальном нормативном акте установить основные положения, касающиеся выявления и управления финансовыми рисками государства, а также отражения

некоторых их показателей в среднесрочных и долгосрочных финансовых планах публично-правовых образований.

## **2. Разработка методологических основ построения и подходов к формированию и развитию государственного финансового менеджмента в России.**

Государственный финансовый менеджмент представляет собой науку, посвященную методологии и технике управления финансовыми потоками, активами и пассивами публично-правовых образований и рисками, возникающими при финансовом обеспечении процесса производства и предоставления общественных благ. Объектом управления (управляемой системой) является совокупность финансовых (денежных) потоков, охватывающих уровень публично-правовых образований. Субъектами государственного финансового менеджмента выступает государство в лице законодательных и исполнительных органов власти, а также специально созданных для координации действий функциональных институтов государственного финансового менеджмента (центрального и региональных менеджерских управлений, специализированных научно-исследовательских и информационных организаций и т.д.).

Целью государственного финансового менеджмента выступает финансовое обеспечение повышения благосостояния общества в целом и его членов, создание условий для устойчивого экономического роста и роста доходов в экономике, а также обеспечение финансовой устойчивости публично-правовых образований. Задачами, направленными на реализацию цели государственного финансового менеджмента, являются:

- управление исходящими (выходными) финансовыми потоками (государственными расходами или расходными обязательствами), ориентированными на результативность и эффективность;
- управление входящими (входными) финансовыми потоками (источниками финансирования государственных расходов);
- управление свободными (чистыми) финансовыми потоками (государственными финансовыми резервами);
- управление государственными финансовыми активами и пассивами (государственной собственностью и доходами от ее использования, долговыми обязательствами и т.д.).

Учитывая двустороннее движение финансовых потоков на уровне государства, условно выделены два взаимосвязанных звена управления государственными финансами: финансовый менеджмент в области доходов и финансовый менеджмент в области расходов (см. рис. 1).

Государственный финансовый менеджмент как система управления государственными финансами состоит из структурных элементов, характеризующих ее функциональное предназначение: организация управления финансовыми потоками, финансовое прогнозирование и планирование, финансовое регулирование, финансовый контроль.

В работе предложены и обоснованы методологические разработки, направленные на формирование и развитие государственного финансового менеджмента как целостной системы. В частности, разработана организационная структура субъектов управления государственными финансами, учитывающая пере-



ход на выполнение ими менеджерских функций, для обеспечения эффективной взаимной увязки бюджетной и административной реформ, а также для принятия эффективных решений по управлению финансовыми потоками. Она строится на базе создания в структуре Министерства финансов РФ специализированного Департамента государственного финансового менеджмента.



**Рис. 1. Содержание и состав системы государственного финансового менеджмента**

В диссертации предложен и описан алгоритм принятия эффективных решений в процессе государственного финансового планирования, включающий в себя определенную последовательность этапов: аналитический, расчетный, документальный, реализационный. Кроме того, с целью повышения эффективности финансовой политики и качества финансового прогнозирования и планирования обобщены и дополнены основные принципы государственного финансового прогнозирования (непрерывность прогнозов; согласованность различных видов прогнозов; многовариантность; точность и подконтрольность) и принципы государственного финансового планирования (единство, мобильность, стабильность, реалистичность, гибкость, подконтрольность, существенность, законность, научность). В ходе исследования подробно проанализированы механизмы действия принципов финансового прогнозирования и планирования в со-

временных российских условиях и сделан вывод о недостаточной их реализации.

В ходе исследования разработана система государственного финансового регулирования как функционального элемента государственного финансового менеджмента. Основными объектами регулирования выступают отраслевая структура экономики, территориальные пропорции и социальная структура общества. Обосновано усиление роли государственного финансового регулирования через наращивание государственных расходов до среднемирового уровня (40-45% ВВП), при условии повышения их качества, эффективности и результативности.

Большое внимание в работе уделено государственному финансовому контролю, зона действия которого в России ограничена как правило сферой бюджетных отношений. Государственный финансовый контроль представляет собой деятельность органов власти всех уровней и специализированных контрольных органов по проверке, отслеживанию и мониторингу законного, целевого и эффективного движения финансовых потоков (входящих и исходящих). Государственный финансовый контроль выполняет предупредительную, информационную, оценочную, регулирующую и общественную функции.

Предлагается реализация системного подхода к организации финансового контроля на основе принятия федерального закона "Об общих принципах организации государственного и муниципального финансового контроля в РФ". При этом определены такие пути повышения значимости и результативности государственного финансового контроля, как активизация внутреннего финансового контроля, расширение сферы финансового аудита, развитие аудита эффективности и аудита целесообразности расходов, разработка и принятие стандартов государственного финансового контроля. Финансовый аудит представляет собой традиционную деятельность проверяющих органов, нацеленную на определение правильности ведения и достоверности учета и отчетности, законности и целевого использования государственных финансовых ресурсов и государственной собственности. Аудит эффективности определяется как контрольное мероприятие, позволяющее оценить рациональность и эффективность использования государственных финансовых ресурсов, возможные резервы их роста, выявить причины отклонений фактических результатов от запланированных в целях достижения максимально возможного положительного общественного эффекта. Аудит целесообразности расходов базируется на исследовании и оценке первичных документов в ходе проведения экспертизы.

Для целей финансового менеджмента разработана и апробирована на примере России авторская модель комплексной оценки состояния государственных финансов, включающая два направления: 1) оценку ликвидности и платежеспособности государства; 2) оценку финансовой устойчивости государства. Причем, оценка ликвидности и платежеспособности государства характеризует состояние государственных финансов с позиции краткосрочной перспективы, а оценка устойчивости государственных финансов – стабильность финансовой деятельности государства с позиции долгосрочной перспективы.

Показатели ликвидности и платежеспособности характеризуют способность государства своевременно и в полном объеме производить расчеты по расход-

ным (бюджетным) обязательствам при предоставлении общественных благ, а также перед кредиторами. Финансовая (бюджетная) ликвидность государства представляет собой совокупность финансовых активов, которые могут быть использованы в качестве платежных средств для бесперебойного обеспечения финансирования расходных обязательств, установленных законом о бюджете. Для оценки ликвидности и платежеспособности государства предложены следующие показатели: общий коэффициент покрытия, коэффициент балансирования (устойчивости) бюджета, коэффициент избыточности бюджетных средств, коэффициент наличия дополнительных средств бюджета, коэффициент наличия конъюнктурных финансовых резервов, коэффициент равномерности расходования бюджетных средств в течение года.

Финансово устойчивое развитие экономики и государственных финансов является существенным признаком эффективного функционирования любой социально-экономической системы и системы благосостояния. Страна, опирающаяся на внутренние источники финансирования, имеет более устойчивые и высокие долгосрочные темпы роста. В качестве показателей финансовой устойчивости государства предложены коэффициенты: долговой зависимости экономики, реальной долговой зависимости экономики, внешней долговой зависимости государства, долговой зависимости бюджета, долговой нагрузки бюджета, долговой внешней нагрузки, долговой нагрузки на одного гражданина, неурегулированной задолженности, долгового предела, предела обслуживания долга.

Оценка разработанных показателей состояния государственных финансов в современной России показывает критические точки управления ими.

### **3. Обобщение и уточнение методологических основ и стратегических направлений развития в России бюджетного менеджмента как составной части системы государственного финансового менеджмента.**

Бюджетный менеджмент является составной частью общей системы государственного финансового менеджмента и представляет собой систему управления бюджетными потоками с использованием научно обоснованных рыночных форм и методов принятия эффективных решений в области управления бюджетными активами, пассивами и бюджетными рисками.

В работе предложен и раскрыт алгоритм принятия управленческих решений в процессе бюджетного менеджмента в виде последовательности определенных этапов, которые сгруппированы в три блока: стратегический бюджетный менеджмент, оперативный бюджетный менеджмент, оценка эффективности бюджетного менеджмента (см. рис.2).

В целях построения эффективной системы бюджетного менеджмента выделены его принципы: открытость (объективность), единство и преемственность финансовых планов и программ; независимость контрольных мероприятий; качество и доступность информации; исполнимость плановых показателей бюджета или реалистичность запланированных показателей; эффективность.

Выделены факторы, влияющие на качество бюджетного планирования и соответственно на бюджетный менеджмент: затраты времени (сколько необходимо времени для составления того или иного плана или прогноза); объем информации и документации и их качество; квалификация органов управления; ста-

бильность экономической политики; стабильность межбюджетной политики; финансовая дисциплина; внешний контроль; открытость бюджета.



**Рис.2. Схема алгоритма принятия управленческих решений в рамках бюджетного менеджмента**

Особый акцент в ходе исследования сделан на планировании и контроле бюджетных расходов. Определены условия повышения качества и эффективности бюджетного планирования расходов на основе развития программно-целевого метода планирования: наличие системы приоритетных целей государственного развития; достоверная система средне- и долгосрочного финансового прогнозирования; стабильное и комплексное нормативно-правовое регулирование бюджетного планирования; наличие формализованных методик функционирования; наличие системы оценки эффективности и результативности функционирования; наличие системы мониторинга функционирования.

Сделан вывод о необходимости повышения качества программно-целевого метода, как основы бюджетирования, ориентированного на результат, формирование информационной базы по целям, задачам и результирующим показателям с возможностью ее использования на всех уровнях бюджетной системы РФ, а также внедрение инструментария бюджетирования на региональный и местный уровень, поскольку именно эти структуры ближе всего к потребителям го-

сударственных услуг, на повышение качества которых ориентирована бюджетная реформа.

Бюджетный контроль за расходами представляет собой совокупность мероприятий по проверке законности, целесообразности, эффективности и экономичности использования средств всех бюджетов бюджетной системы РФ и включает четыре ключевых направления контроля за: законностью, целесообразностью, эффективностью, экономичностью использования бюджетных средств. Анализ бюджетного, уголовного и административного законодательства России показал противоречивость и неэффективность ответственности.

В работе разграничены понятия и система показателей оценки результативности и эффективности бюджетных расходов, а также эффективности расходного бюджетного менеджмента. Под результативностью бюджетных расходов понимается степень достижения запланированных натуральных показателей целевых программ (национальных проектов и т.д.) при реализации этих мероприятий. К числу показателей результативности бюджетных расходов отнесены: результативность достижения цели мероприятия (программы) (показывает степень достижения поставленной цели); результативность решения задач (отражает степень реализации каждой из задач, поставленной для достижения цели); результативность выполнения показателей (характеризует исполнение плановых значений установленных показателей, характеризующих задачи); общественная результативность (соотношение общественно значимого эффекта деятельности и непосредственных показателей деятельности).

Эффективность бюджетных расходов представляет собой соотношение достигнутых результатов и затрат на их достижение и отражает характер влияния действий, мероприятий, разработанных органом власти (учреждением и т.д.) на состояние общества. К показателям эффективности бюджетных расходов отнесены: экономическая эффективность (соотношение непосредственных результатов деятельности, результатов, полученных и планируемых для достижения в рамках тактических задач, программ и программных мероприятий, с затратами на их достижение); общественно-экономическая эффективность (соотношение величины достигнутого и планируемого в результате решения тактической задачи конечного общественно значимого результата и величины затрат на его достижение); эффективность управления (соотношение административных расходов и совокупного объема выделенных бюджетных средств на реализацию конкретной цели (мероприятия) или программы); экономичность (выполнение определенной цели и задач с использованием наименьшего объема средств).

Показатели результативности и эффективности бюджетных расходов являются инструментом оценки эффективности целевых программ (проектов и т.д.) и видов расходов бюджета. С целью оценки устойчивости и стабильности осуществления расходов в рамках бюджетной системы государства, а также качества управления всей совокупностью расходов предлагается определять эффективность расходного бюджетного менеджмента, которая представляет собой степень реализации целей и задач бюджетной политики в целом и достижения запланированных параметров развития бюджетной системы в области расходов. Система показателей оценки эффективности расходного бюджетного менеджмента представлена в табл. 1.

**Таблица 1. Показатели эффективности расходного бюджетного менеджмента**

| Показатель                                                                                      | Формула расчета                                                        | Обозначения                                                                                                                                                                                                     | 2005 г.         | 2006 г.         | 2007 г.         | Нормативное значение |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------------|
| Коэффициент исполнения бюджета по расходам - $K_p$                                              | $K_p = P_{\phi} / P_{пл}$                                              | $P_{\phi}$ - фактический объем произведенных расходов из бюджета<br>$P_{пл}$ - плановый объем произведенных расходов из бюджета                                                                                 | 0,81            | 1,14            | 0,957           | $\geq 1$             |
| Коэффициент изменения объема финансовых ресурсов на обеспечение социальной политики - $K_{соц}$ | $K_{соц} = P_{соц.отч} / P_{соц.баз}$                                  | $P_{соц.отч}$ - бюджетные ресурсы, направленные на финансирование социальных расходов в отчетном году<br>$P_{соц.баз}$ - бюджетные ресурсы, направленные на финансирование социальных расходов в базисном году  | 2,485           | 1,251           | 1,199           | $\geq 1$             |
| Коэффициент социальности бюджета<br>$K_{соц. бюджета}$                                          | $K_{соц. бюджета} = P_{соц.} / Ч_n$                                    | $P_{соц.}$ - бюджетные ресурсы, направленные на финансирование социальных расходов<br>$Ч_n$ - численность населения                                                                                             | 25379,7 руб/чел | 31907,3 руб/чел | 38475,4 руб/чел | 60000 руб в год      |
| Коэффициент изменения инвестиций в общем объеме расходов бюджета $K_{динв}$                     | $K_{динв} = \frac{P_{инв.отч}}{P_{отч}} / \frac{P_{инв.баз}}{P_{баз}}$ | $P_{отч}$ и $P_{баз}$ - соответственно фактические объемы расходов бюджета отчетного и базисного года<br>$P_{инв.отч}$ и $P_{инв.баз}$ - объем расходов на инвестиции соответственно в отчетном и базисном году | Нет данных      | Нет данных      | Нет данных      | $\geq 1$             |
| Коэффициент инвестиционной активности экономики $K_{инв}$                                       | $K_{инв} = И_{ок} / ВВП$                                               | $И_{ок}$ - величина инвестиций в основной капитал за счет всех источников                                                                                                                                       | 0,167           | 0,171           | 0,195           | $\geq 0,25$          |

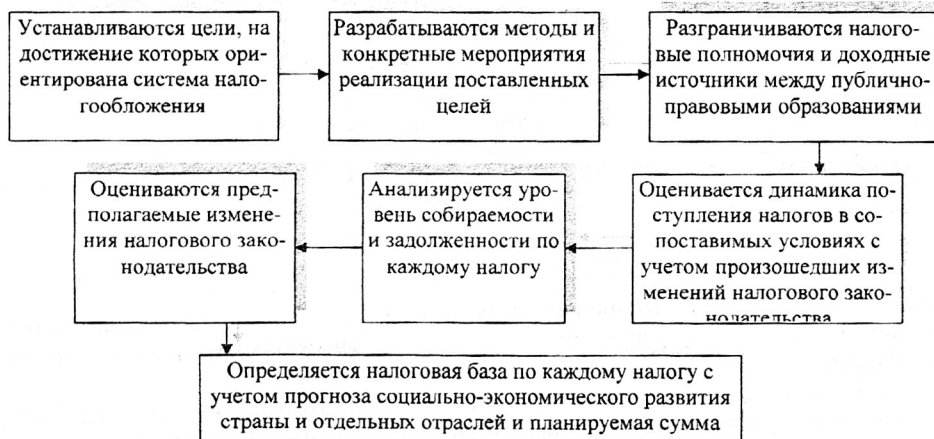
#### **4. Разработка методологических, методических и стратегических подходов и направлений развития государственного налогового менеджмента в России.**

В работе определена сущность государственного налогового менеджмента, как системы управления налоговыми потоками в рамках установленных процедур и элементов налогового процесса рыночно ориентированными формами и методами с целью финансового обеспечения производства и предоставления требуемого объема и качества общественных благ. Объектом государственного

налогового менеджмента являются входящие и исходящие налоговые потоки, совершающие свое движение в рамках установленного налогового процесса от налогоплательщиков в бюджетную систему в порядке исполнения налоговых обязательств и используемые на прирост общественных благ, стимулирование экономического роста в стране и налоговое администрирование. Субъектами государственного налогового менеджмента выступают органы государственной законодательной и исполнительной власти, непосредственно осуществляющие управление потенциальными и фактическими налоговыми потоками. Целью государственного налогового менеджмента является обеспечение устойчивого налогового равновесия, долгосрочной сбалансированной реализации налогами всех своих функций (денежного эквивалента ценности общественных благ, фискальной, регулирующей и контрольной) на основе рационализации процедур и элементов налогового процесса, оптимизации входящих и исходящих налоговых потоков.

Поскольку управление налогами в государстве зависит от их роли в бюджете страны и влияния на экономику, обоснован подход к использованию на макроуровне показателей налоговой емкости экономики и налоговой емкости бюджета. Анализ данных показателей во взаимосвязи с расходами бюджета (особенно социальной направленности) показал отсутствие зависимости величины налоговых изъятий из экономики страны и величины расходных обязательств государства. Предложено снижение величины налоговой емкости экономики по отношению к ВВП до расчетного налогового оптимума (18% ВВП), что является выполнимой задачей.

В работе предложен алгоритм принятия решений в рамках государственного текущего и стратегического налогового планирования (рис. 3).



**Рис.3. Схема алгоритма государственного налогового планирования**



Подробный анализ исполнения федерального бюджета России по налоговым доходам за ряд лет наглядно показал негативные тенденции в налоговом планировании и прогнозировании и сделан вывод о том, что плановые показатели налоговых доходов в основном занижены (т.е. имеет место так называемая статистическая ошибка). Отклонение фактического исполнения налогового бюджета от плана, составляет в среднем 20% (почти 5% ВВП), при этом поступления налога на прибыль организаций и налоговых платежей за пользование природными ресурсами оказались больше плановых на 50%, ЕСН - на 5%.

Разработана модель бюджета государственного налогового менеджмента, отражающая основные результаты и эффективность управления налогами (см. рис. 4).

Обобщены и систематизированы основные пути налогового реформирования, направленные на упрощение налоговой системы и повышение эффективности налогового контроля, в числе которых: замена НДС налогом с продаж по ставке 10%; унификация ставок по ЕСН и НДФЛ на уровне 12%; введение с 2010 г. налога на недвижимость; налоговое стимулирование инновационной сферы; законодательное разграничение уклонения от уплаты налогов, обхода налогов и налоговой оптимизации; уточнение критериев качества работы налоговых органов и эффективности в целом государственного налогового контроля (количество налогоплательщиков, охваченных выездными проверками; количество вынесенных по итогам проверок решений).

На сегодняшний день в экономике России имеются стратегические резервы роста, которые выступают потенциальным дополнительным источником налоговых доходов бюджета и способны снизить налоговую нагрузку на налогоплательщиков без сокращения доходной части бюджета: налоговые поступления теневого сектора экономики; налоговые начисления на доходы, не поступившие в связи с уклонением от уплаты налогов; налоговые поступления в виде задолженности по налогам и сборам. Расчеты и анализ данных резервов доказали, что по всем основным источникам российский налоговый бюджет недополучает около 2500 млрд руб., что составляет свыше 20% фактических налоговых поступлений.

## **5. Разработка методологических и организационных подходов, а также и стратегических направлений развития менеджмента неналоговых доходов российского бюджета.**

Менеджмент неналоговых доходов представляет собой систему управления потоками неналоговых доходов бюджетов публично-правовых образований путем использования научно обоснованных рыночных форм и методов принятия решений в области управления неналоговыми активами, пассивами и рисками.

Для эффективного управления неналоговыми доходами российского бюджета предлагаем выделить две группы (причем это свойство российской бюджетной системы и классификации):

1) условные неналоговые доходы (доходы от внешнеэкономической деятельности в виде таможенных пошлин и платежи при пользовании природными ресурсами);



Рис. 4. Модель бюджета государственного налогового менеджмента

2) чистые неналоговые доходы (доходы от использования имущества, доходы от платных услуг, оказываемых бюджетными учреждениями, средства, полученные в результате применения мер гражданско-правовой, административной и уголовной ответственности, а также доходы от внешнеэкономической деятельности за исключением таможенных пошлин).

Основными принципами управления неналоговыми доходами являются:

- принцип оценки результатов управления на основе критериев социальной (затраты соотносятся с благами, получаемыми обществом) и экономической (затраты соотносятся с экономическими показателями) эффективности;

- принцип целеполагания предполагает наличие четко сформулированной цели управления неналоговыми активами и пассивами государства, а также применительно к конкретным объектам;

- принцип результативности означает разработку научно обоснованной дивидендной политики и других конкретно выраженных эффектов от управления неналоговыми активами;

- принцип ответственности субъектов управления за устойчивость расширенного воспроизводства собственности и эффективность использования ее объектов.

В ходе исследования разработана и предложена к практическому применению методология расчета показателей эффективности управления неналоговыми доходами государства с целью проведения мониторинга и повышения значимости неналоговых доходов в российском бюджете. Система показателей эффективности менеджмента неналоговых доходов представлена в табл.2.

Анализ структуры неналоговых доходов России и разработанных показателей эффективности управления ими наглядно доказал неэффективность менеджмента неналоговых доходов в российской практике и позволил выявить потенциальные резервы увеличения данных доходов бюджета, причем в большей степени акцентируя внимание на группу чистых неналоговых доходов, т.е. непосредственно связанных с эффективной управленческой деятельностью государства.

Разработанная модель управления доходами от государственных активов строится на основе их разделения на две группы: 1) невозобновляемые доходы (единовременные поступления от продажи государственного и муниципального имущества, от приватизации); 2) возобновляемые доходы (регулярные поступления в виде дивидендов, отчислений от прибыли, арендные платежи и т.п.).

Обоснована возможность удвоения величины чистых неналоговых доходов до уровня 5% ВВП и 10% совокупных доходов бюджета за счет задействования потенциальных резервов роста доходов от государственных активов: инвентаризация объектов государственной собственности с формированием системы кадастров, особенно в отношении оценки объектов собственности за рубежом с одновременным законодательным установлением ограничений размеров возможного участия иностранных инвесторов в уставных капиталах предприятий сырьевых и оборонных отраслей экономики; совершенствование процедур приватизации, включая повышение подконтрольности, прозрачности, реалистичности планов; законодательное установление процедур национализации и муниципализации с введением специального налога; соблюдение разработанных

принципов определения размера арендной платы на основе реальной оценочной стоимости имущества; развитие механизма концессий; повышение качества планирования и контроля за уплатой части прибыли унитарных предприятий в бюджет; внедрение методики прогноза дивидендных поступлений; развитие института доверительного управления.

**Таблица 2. Показатели эффективности менеджмента неналоговых доходов и их оценка**

| Показатель                                                                                     | Формула расчета                                    | Обозначения                                                                                                                                                       | 2005 г. | 2006 г. | 2007 г. | Нормативное значение |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|----------------------|
| Коэффициент неналоговых доходов бюджета <b>К<sub>ннд</sub></b>                                 | $K_{ннд} = \frac{ННД_{отч}}{ВВП}$                  | <b>ННД<sub>отч</sub></b> - неналоговые поступления в бюджет отчетного периода<br><b>ВВП</b> - валовой внутренний продукт                                          | 0,102   | 0,106   | 0,107   | 0,25-0,3             |
| Коэффициент роста неналоговых доходов бюджета <b>К<sub>лннд</sub></b>                          | $K_{лннд} = \frac{ННД_{отч}}{ННД_{пред}}$          | <b>ННД<sub>отч</sub></b> - неналоговые поступления в бюджет отчетного периода<br><b>ННД<sub>пред</sub></b> - неналоговые поступления в бюджет предыдущего периода | 5,2     | 1,29    | 1,23    | ≥ 1                  |
| Коэффициент качества планирования неналоговых доходов бюджета <b>К<sub>ннд(планир)</sub></b>   | $K_{ннд(планир)} = \frac{ННД_{факт}}{ННД_{план}}$  | <b>ННД<sub>факт</sub></b> - фактические неналоговые поступления в бюджет<br><b>ННД<sub>план</sub></b> - плановые неналоговые поступления в бюджет                 | 1,047   | 1,356   | 1,131   | → 1                  |
| Структурный коэффициент неналоговых доходов <b>К<sub>стр</sub></b>                             | $K_{стр} = \frac{ННДч}{ННД_{общ}}$                 | <b>ННДч</b> - чистые неналоговые доходы бюджета<br><b>ННД<sub>общ</sub></b> - совокупные неналоговые доходы бюджета                                               | 0,232   | 0,184   | 0,316   | → 1                  |
| Коэффициент качества планирования чистых неналоговых доходов бюджета <b>К<sub>л ННДч</sub></b> | $K_{л ННДч} = \frac{ННДч_{(факт)}}{ННДч_{(план)}}$ | <b>ННДч (факт)</b> - фактические поступления чистых неналоговых доходов в бюджет<br><b>ННДч (план)</b> - плановые поступления чистых неналоговых доходов в бюджет | 1,094   | 1,141   | 1,449   | → 1                  |
| Коэффициент чистых неналоговых доходов государства <b>К ННДч(г)</b>                            | $K_{ННДч(г)} = \frac{ННДч}{ВВП}$                   | <b>ННДч</b> - чистые неналоговые доходы бюджета                                                                                                                   | 0,023   | 0,019   | 0,034   | 0,05                 |
| Коэффициент чистых неналоговых доходов бюджета <b>К ННДч(б)</b>                                | $K_{ННДч(б)} = \frac{ННДч}{Дб}$                    | <b>ННДч</b> - чистые неналоговые доходы бюджета<br><b>Дб</b> - доходы бюджета                                                                                     | 0,059   | 0,049   | 0,084   | 0,1                  |

## **6. Разработка единого комплекса методологических подходов, стратегических направлений и механизмов эффективного управления государственными финансовыми резервами в России.**

В работе раскрыто содержание финансовых резервов государства как части государственных (публичных) финансовых ресурсов, выведенной (обособленной) из текущей деятельности на особые (специальные) счета на принципах сохранения, эффективного использования и преумножения, предназначенной для обеспечения финансовой устойчивости экономики при неблагоприятных внутренних или внешних условиях и финансирования чрезвычайных расходов или приоритетных инвестиционных проектов, управляемой специальными органами.

Практическая значимость государственных финансовых резервов и их предназначение раскрываются через функции:

- обеспечение финансовой устойчивости финансовой системы государства, т.е. предполагает бесперебойное финансирование предусмотренных по бюджету мероприятий даже в тех случаях, когда бюджетные поступления оказываются ниже запланированной величины, непосредственно влияя на его устойчивость;
- сбалансированности, т.е. финансовые резервы должны способствовать сохранению баланса между доходами и расходами бюджета;
- чрезвычайная функция финансовых резервов означает, что они выступают одним из основных источников возмещения ущерба, причиняемого государственной и муниципальной собственности стихийными силами природы и различных чрезвычайных ситуациях;
- страховая функция государственных финансовых резервов предполагает, что именно за счет данных средств можно удовлетворять вновь появляющиеся неотложные нужды, а также устранять возникающие в ходе исполнения бюджета диспропорции.

Совокупность государственных финансовых резервов России включает в себя: резервные фонды органов исполнительной власти, золотовалютные резервы РФ, Резервный фонд, Фонд национального благосостояния, Инвестиционный фонд РФ. Данные резервы систематизированы по различным признакам (критериям):

- по целевой направленности (на осуществление непредвиденных расходов, обеспечение стабильного функционирования финансовой системы, обеспечение инвестиционного развития, обеспечение платежеспособности страны);
- по форме образования и использования (фондовые и нефондовые);
- по уровню власти и управления (федеральные, региональные, местные);
- по источнику формирования (конъюнктурные и бюджетные резервы);
- по назначению или основной цели (страховые (сберегательные), стратегические, оперативные);
- по управляющему органу (управляемые Министерством финансов РФ; Министерством регионального развития РФ; Центральным Банком РФ).

Анализ механизма функционирования резервных фондов исполнительных органов власти позволил сделать вывод об отсутствии целостной системы управления ими на всех властных уровнях. Они должны быть использованы действительно на покрытие непредвиденных расходов, связанных с чрезвычай-

ными ситуациями в стране, а не на благотворительность. Нельзя использовать данные финансовые потоки для "затыкания дыр" по другим статьям и должны более качественно планироваться.

Большая часть диссертационного исследования сосредоточена на управлении конъюнктурными финансовыми резервами (золотовалютные резервы РФ, Резервный фонд, Фонд национального благосостояния, Инвестиционный фонд РФ), поскольку, управляя именно ими, можно разрабатывать эффективные стратегии. Данные резервы выступают мощным инструментом для привлечения инвестиций в десятки раз больших, чем имеющиеся размеры самих финансовых резервов. Из российской экономики в финансовые резервы регулярно выводится финансовый ресурс на сумму, равную расходной части федерального бюджета. Длительная благоприятная конъюнктура на мировых рынках ресурсов превратилась в источник существенных дополнительных доходов у мировых поставщиков данных ресурсов, к разряду которых относится и Россия. Во многом неэффективное управление такими значительными финансовыми потоками является тормозом экономического роста, который не поднимается выше 6-7%.

Разработка эффективной политики управления золотовалютными резервами РФ (около 30% ВВП) предполагает три основных направления оптимизации денежных потоков: 1) определение оптимально требуемой величины валютных резервов; 2) оптимизация структуры валют; 3) эффективность инвестирования валютных резервов.

Расчеты достаточности валютных резервов в российской экономике по нескольким критериям выявили избыточность резервов в размере 250-420 млрд. долл. В структуре валют недооценены вложения в йену и швейцарский франк в основном за счет большей, чем необходимо с точки зрения оптимального валютного портфеля, доли вложений в долларовые активы. Третье направление в управлении валютными резервами заключается в повышении доходности инструментов размещения средств. Основная цель при этом - достижение приемлемых значений показателей ликвидности и доходности. Степень ликвидности валютных резервов России существенно выше, чем у большинства развитых стран.

В диссертации разработана модель управления нефтегазовыми доходами и формируемыми на их основе фондами (Резервным фондом, Фондом национального благосостояния), объем которых достигает 12% ВВП и ставит Россию на 8-е место из 40 стран, имеющих различного рода стабилизационные фонды. Особая природа нефтегазовых доходов определяет необходимость специального режима управления ими, направленного на обеспечение среднесрочной и долгосрочной макроэкономической стабильности.

Эффективность управления нефтегазовыми доходами России определяется стратегией принятия решений по трем направлениям: формирование, инвестирование, расходование фондов.

В отношении формирования Резервного фонда и Фонда национального благосостояния необходима модификация НДПИ, как основного источника пополнения нефтегазовых доходов России, в направлении придания ему функций налога, взимающего именно природную, а не ценовую ренту. Кроме того, данные резервы нужно формировать и за счет дарованных природой рентных доходов

от добычи и экспорта платиноидов, золота, алмазов и т.д., поскольку в противном случае создаются неравные экономические условия в добывающих отраслях.

В целях разработки системы управления нефтегазовыми доходами предлагается алгоритм инвестиционной политики нефтегазовых фондов, зависящий в первую очередь от долгосрочной цели их формирования (Табл. 3).

**Таблица 3. Инвестиционная политика нефтегазовых фондов России**

|                            | Резервный фонд РФ                                                                                                                                                                                                                    | Фонд национального благосостояния                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Цель                       | Повышение финансовой устойчивости российской экономики (создание страхового запаса)                                                                                                                                                  | Ускорение темпов экономического роста, структурное обновление экономики, повышение уровня и качества жизни населения и обеспеченности качественными общественными благами                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                        |
| Инвестиционная политика    | Консервативная (инвестирование за границей, портфельные инвестиции).<br>Неизменна в течение всего периода существования                                                                                                              | Активная (инвестирование в России и за границей, портфельные инвестиции).<br>Состоит из 2-х этапов:                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                        |
|                            |                                                                                                                                                                                                                                      | I. 2-3 года - акцент на доходность                                                                                                                                                                                                                                                                                | II. При смене мировой ценовой конъюнктуры - баланс доходности и риска                                                                                                                                                                  |
| Критерии инвестирования    | Сохранность, минимизация риска, высокая ликвидность                                                                                                                                                                                  | Доходность<br>умеренный риск                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                        |
| Инструменты инвестирования | Долговые обязательства иностранных государств<br>Облигации иностранных государственных агентств и центральных банков<br>Долговые обязательства международных финансовых организаций<br>Депозиты и остатки на банковских счетах в ЦБР | Акции российских АО<br>недвижимость<br>Депозиты в иностранных банках и кредитных организациях<br>Акции иностранных юридических лиц<br>Депозиты и остатки на банковских счетах в банках и кредитных организациях<br>Долговые обязательства иностранных юридических лиц<br>Паи (доли участия) инвестиционных фондов | Долговые обязательства иностранных государств<br>Облигации иностранных государственных агентств и центральных банков<br>Долговые обязательства международных финансовых организаций<br>Депозиты и остатки на банковских счетах в ЦБ РФ |

В ходе исследования комплексно определены варианты использования средств Резервного фонда и Фонда национального благосостояния с установлением предельного размера расходования Резервного фонда для покрытия бюджетного дефицита сверх нефтегазового трансферта в размере не более 3% в год.

Разработана и обчислена модель целостной системы конъюнктурного финансового резерва, формируемого и управляемого на единой основе (табл. 4).



**Таблица 4. Механизм формирования и предполагаемые объемы резервных фондов, млрд руб.**

| Год  | ВВП   | Нефтегазовый транс-ферт (согласно установленному в БК РФ порядку) | Резервный фонд, фактический | Резервный фонд(10% ВВП)            | Фонд национального благосостояния |                        |                          |                                                               |
|------|-------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------------------|
|      |       |                                                                   |                             |                                    | всего                             | Инвестиционный фонд РФ |                          | Другие институты развития и софинансирование пенс. накоплений |
|      |       |                                                                   |                             |                                    |                                   | Факт по закону         | 20% от общего объема ФНБ |                                                               |
| 2006 | 24380 |                                                                   |                             | 2346,9<br>(7,7% ВВП)               |                                   | 110                    |                          |                                                               |
| 2007 | 30670 |                                                                   |                             | Стабфонд<br>4959,5<br>(16,21% ВВП) | 623,6<br>(2% ВВП)                 | 166                    | 124,7                    | 210                                                           |
| 2008 | 34870 | 3135<br>(6,1% ВВП)                                                | 3069                        | 3487                               | 783<br>(2,2% ВВП)                 | -                      | 156,6                    |                                                               |
| 2009 | 39480 | 2103,6<br>(5,3% ВВП)                                              | 30709,2<br>(9,3%)           | 3948                               | 492,73<br>(124% ВВП)              | -                      | 98,1                     |                                                               |
| 2010 | 44470 | 2016<br>(4,5% ВВП)                                                | 4129,7<br>(9,2%)            | 4447                               | 504,43<br>(1,1% ВВП)              | -                      | 100,9                    |                                                               |

Разработаны варианты использования средств Инвестиционного фонда РФ в рамках единой концепции управления нефтегазовыми доходами России: создание стартовых условий в отраслях обрабатывающей промышленности; внутренние инновационные проекты; инфраструктура; инвестиционные проекты в направлении жизнеобеспечения и предотвращения стихийных бедствий; кредитование неконкурирующего импорта инвестиционных товаров.

## СПИСОК РАБОТ, ОПУБЛИКОВАННЫХ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

### Монографии, учебные пособия и брошюры:

1. *Ермакова Е.А., Иванова К.М.* Государственный финансовый менеджмент: управление доходами. Саратов: Изд центр СГСЭУ, 2006. – 11 п.л. (8 печ. л. авторских)
2. *Ермакова Е.А.* Теория и методология государственного налогового менеджмента. Саратов: Изд центр СГСЭУ, 2007. – 10 печ.л.
3. *Ермакова Е.А.* Основы государственного финансового менеджмента в России Саратов: Изд центр СГСЭУ, 2008. – 15 п.л.
4. *Ермакова Е.А., Ефимова С.Б., Филимонов Д.В., Хачатрян А.Г..* Бюджетная система Российской Федерации: учебное пособие. Саратов Издат центр СГСЭУ. 2004. – 11 п.л. (3,5 авторские)

5. Государственные и муниципальные финансы: Учебное пособие /Под ред. Г.Б. Поляка. М.: ЮНИТИ-ДАТА. 2004. – 19 п.л. (3,5 п.л. авторские)
6. *Ермакова Е.А.* Налогово-бюджетная система: Учебное пособие в 2-х частях. Саратов Издат центр СГСЭУ. 2006. – 24 п.л.
7. *Ермакова Е.А., Барулин С.В. Степаненко В.В.* Налоговый менеджмент: учеб. пособие. М.: Омега-Л. 2008. – 17 п.л. (10 п.л. - авторские)

#### **Статьи в журналах и изданиях, рекомендуемых ВАК:**

8. *Ермакова Е.А.* Финансовая система России в условиях глобализации //Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2006. №15. - 0,5 п.л.
9. *Ермакова Е.А.* К вопросу об управлении неналоговыми доходами российского бюджета //Финансы и кредит. 2006. №23. - 0,8 п.л.
10. *Ермакова Е.А.* Инвестиционный фонд РФ: основы организации и управления //Финансы и кредит. 2006. №20. - 0,6 п.л.
11. *Ермакова Е.А., Семенова Г.А.* Государственный финансовый менеджмент в системе дополнительного профессионального образования //Дополнительное профессиональное образование. 2006. №11. - 0,6 п.л. (0,4 п.л. авторские)
12. *Ермакова Е.А.* Государственные финансы в финансовой системе России //Финансы и кредит. 2007. №3. - 1,0 п.л.
13. *Ермакова Е.А.* Налоговое регулирование в системе государственного налогового менеджмента //Финансы и кредит 2007 №8. - 0,5 п.л.
14. *Ермакова Е.А.* Государство как хозяйствующий субъект рыночных отношений //Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2007. №17. - 0,5 п.л.
15. *Ермакова Е.А.* Инновационные процессы в управлении финансовыми потоками государства. //Научный альманах фундаментальных и прикладных исследований по результатам работы круглого стола "Инновационная стратегия развития российской экономики: финансовые, банковские и валютные аспекты" 22 марта 2007 года - 0,5 п.л.
16. *Ермакова Е.А.* Проблемы управления валютными резервами государства //Финансы и кредит. 2008. №4. - 0,5 п.л.
17. *Ермакова Е.А.* Бюджетный менеджмент и его эффективность в современной России //Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2008. №1. - 0,5 п.л.
18. *Ермакова Е.А.* Методология оценки состояния и устойчивости государственных финансов //Финансы и кредит. 2008. №27. - 0,6 п.л.

#### **Статьи и тезисы докладов в других изданиях:**

19. *Ермакова Е.А.* Влияние налогов на формирование финансовой базы регионов. /Финансовый механизм пореформенной России: Сборник научных трудов. Саратов: СГСЭУ, 2000. - 0.4 п.л.
20. *Ермакова Е.А.* Роль банковского сектора в укреплении финансового потенциала региона. /Банковская конкуренция: Сборник научных трудов. Саратов: СГСЭУ, 2000. - 0,2 п.л.

21. *Ермакова Е.А.* Финансовый потенциал региона - основа финансирования социальной сферы. //Проблемы социального управления: Сборник научных трудов. Саратов: СГСЭУ, 2001. - 0,2 п.л.

22. *Ермакова Е.А.* Региональные возможности инвестиционной деятельности. /Реформы и укрепление государственности в России: Сборник научных трудов. Саратов: Поволжская академия государственной службы, 2001. - 0,4 п.л.

23. *Ермакова Е.А., Черкасов В.Е.* Финансовый потенциал региона: пути укрепления //Вестник Поволжской академии государственной службы. 2001. №1. - 0,5 п.л. (0,3 п.л. авторские)

24. *Ермакова Е.А.* Региональные доходы: эффективность формирования, использования и контроля. //Поволжский гуманитарный журнал. 2001. №2. <http://www.ssea.runnet.ru/journal/html>. - 1,0 п.л.

25. *Ермакова Е.А.* Влияние глобализации в современных рыночных условиях России на региональные финансы. /Процессы глобализации современной экономики: Тез.докл.науч.-практич.конф. Саратов:СГСЭУ, 2003. - 0,5 п.л.

26. *Ермакова Е.А.* Финансовый потенциал региона: особенности его формирования в России. /Финансовый потенциал: механизмы его реализации: Сборник научных трудов. Саратов: СГСЭУ, 2003. - 1,2 п.л.

27. *Ермакова Е.А.* Финансы в условиях реформирования межбюджетных отношений в РФ. /Финансы, налоги и кредит: Сборник научных трудов. Саратов: СГСЭУ, 2003. - 0,5 п.л.

28. *Ермакова Е.А.* Вопросы разграничения полномочий между уровнями государственной власти и их влияние на финансовый потенциал региона. /Финансовый механизм и его правовое регулирование: Материалы итогов международной научно-практической конференции. Саратов:СГСЭУ, 2003. -0,5п.л.

29. *Ермакова Е.А.* Теоретические и методические основы сводного финансового баланса региона и его роль в формировании финансового потенциала /Финансы в рыночной экономике: Сборник научных трудов. Саратов: СГСЭУ, 2004. - 1,5п.л.

30. *Ермакова Е.А.* Организация государственного финансового менеджмента в России /Роль высших учебных заведений в инновационном развитии экономики регионов: материалы Международной научно-практической конференции "Финансово-кредитная политика и ее роль в стимулировании экономического роста в РФ", Самара, 10-12 октября 2006 г. /Отв. Ред. А.П. Жабин, Е.В. Зарова. Самара: Самар.гос.экон.ун-т, 2006. - 0,6 п.л

31. *Ермакова Е.А.* Управление финансовыми резервами государства в целях стимулирования экономического роста в современной России /Проблемы и перспективы совершенствования управления национальным экономическим потенциалом: Материалы итогов международной научно-практической конференции. Саратов: СГСЭУ, 2006. - 0,2 п.л.

32. *Ермакова Е.А.* Государство и бизнес: проблемы привлечения финансовых ресурсов и управление ими /Управление финансами в малом и среднем бизнесе. Ростов н/Д Феникс, 2006. - 0,5 п.л.

33. *Ермакова Е.А.* Управление государственными финансами России /Финансы, денежное обращение и кредит: Альманах. Саратов: СГСЭУ, 2006. - 0,5 п.л.

34. *Ермакова Е.А.* Проблемы управления налоговыми доходами в современной России /Государственная финансовая политика и регионы: Материалы Всероссийской научно-практической конференции. Казань: Изд-во Казанского государственного финансово-экономического института, 2006. - 0,2 п.л.

35. *Ермакова Е.А.* Потенциальные налоговые доходы государства и управление ими. /Финансовые проблемы обеспечения устойчивого экономического роста современной российской экономики: Материалы Межвузовской научно-практической конференции. 04-05 октября 2006г. /Под ред. Л.П. Кроливецкой. Гатчина: Изд-во ЛОИЭФ, 2006. - 0,2 п.л.

36. *Ермакова Е.А.* Бюджетирование, ориентированное на результат в системе управления бюджетом /Финансы, налоги, кредит: Сборник научных трудов. Саратов: СГСЭУ, 2006. - 0,5 п.л. (0,3 п.л. авторские)

37. *Ермакова Е.А.* Корпоративный налоговый менеджмент в системе управления организацией /Управление современной организацией: Сборник научных трудов. Саратов: СГСЭУ, 2006. - 0,3 п.л.

38. *Ермакова Е.А.* Проблемы формирования налоговых доходов субъектов РФ /Финансы, налоги, кредит: Сборник научных трудов. Выпуск 2. Саратов: СГСЭУ, 2006. - 0,6 п.л. в соавторстве (0,3 п.л. авторские)

39. *Ермакова Е.А.* Эффективность финансового планирования в российских условиях /Методологическое, методическое и нормативно-правовое обеспечение совершенствования бюджетного законодательства на региональном и муниципальном уровнях в условиях реформирования бюджетной сферы РФ: Материалы круглого стола. г. Волжский, 13 декабря 2006г. - Волгоград: Волгоградское научное издательство, 2006. - 0,5 п.л.

40. *Ермакова Е.А.* Основы государственного финансового менеджмента /Финансы, кредит и международные экономические отношения в XXI веке: Материалы 2-й международной научной конференции. 29-30 марта 2007 года: Сборник докладов. Т 1 /Под ред. В.Е. Леонтьева, Н.П. Радковской. - СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2007. - 0,3 п.л.

41. *Ермакова Е.А.* Управление бюджетом в практике современной России //Социально-экономическое развитие России: проблемы, поиски, решения: Сборник научных трудов по итогам научно-исследовательской работы СГСЭУ в 2006 г. Саратов: СГСЭУ, 2007. - 0,4 п.л.

42. *Ермакова Е.А.* Специфика российской бюджетной реформы в практике бюджетного менеджмента /Финансы, денежное обращение и кредит: Альманах. Выпуск 2. Саратов Издат центр СГСЭУ, 2007. - 0,5 п.л.

43. *Ермакова Е.А.* Проблемы обеспеченности регионов доходными источниками /Проблемы совершенствования бюджетной политики регионов и муниципалитетов: Труды Седьмой научно-практической конференции. 30 мая - 1 июня 2007г. Петрозаводск: Изд-во ПетрГУ, 2007. - 0,63 п.л.

44. *Ермакова Е.А.* Государственное финансовое планирование в современной России. /Реализация финансовой, банковской и таможенной политики: современные проблемы экономики и права: Материалы межвузовской научно-практической конференции. 18 апреля 2008г. Саратов: Издат.центр СГАП, 2008. - 0,4 п.л.

45. *Ермакова Е.А.* Концепция развития бюджетного менеджмента в России /Социально-экономическое развитие России: проблемы, поиски, решения: Сборник научных трудов по итогам НИР в 2007г. Саратов: СГСЭУ, 2008.-0,2п.л.

Автореферат

Подписано в печать 12.11.2008  
Бумага типогр. №1  
Печать офсетная  
Заказ 372

Формат 60x84 <sup>1</sup>/<sub>16</sub>  
Гарнитура "Times"  
Уч.-изд. л. 2,0  
Тираж 100 экз.

Издательский центр Саратовского  
государственного социально-экономического университета.  
410003, Саратов, Радищева, 89.









