

Денежно-кредитная политика

УДК 336.63

СХОДСТВО И РАЗЛИЧИЕ ФИНАНСОВ ВЛАДЕЛЬЦА И РАСПОРЯДИТЕЛЯ ДЕНЕЖНЫХ РЕСУРСОВ

Ю. В. РОЖКОВ,
доктор экономических наук,
профессор кафедры банковского дела
E-mail: zdnrf@mail.ru
Хабаровская государственная академия
экономики и права

В. В. ГЛУХОВ,
кандидат экономических наук, доцент,
директор департамента контроля
за учебной работой
E-mail gvv61@fromru.com
Дальневосточный
федеральный университет

В статье отмечается, что экономическое поведение субъектов в условиях рыночных отношений показывает: их индивидуальные решения мотивированы собственными частными интересами, которые в первую очередь выгодны им самим. Координация действий при этом осуществляют личные финансы, обеспечивающие доведение до логического завершения экономических решений индивидов как внутри семьи, так и за ее пределами. Подчеркивается, что при рассмотрении составляющих элементов бюджета домашнего хозяйства необходимо учитывать степень распределения власти в семье и свободу доступа как к общим, так и к индивидуальным финансовым ресурсам, а также характеристики финансового поведения членов домашнего хозяйства.

Ключевые слова: государство, домашние хозяйства, личные финансы, владельцы и распорядители денежных ресурсов.

Процесс трансформации экономики современной России связан с необходимостью проведения теоретических исследований, направленных на

изучение влияния финансов на процессы взаимоотношений между основными элементами денежной системы государства как на макро-, так и на микроэкономическом уровне. При этом необходимо учитывать важность исследования финансов населения и их роли в социально-экономической жизни общества.

Под финансами населения следует понимать систему социально-детерминированных экономических отношений, возникающих между индивидом как представителем имущественных интересов семьи (домашнего хозяйства) в процессе взаимодействия с другими физическими, юридическими лицами и государством при формировании, распределении и использовании фондов денежных средств.

Актуальность исследования такой направленности обусловлена рядом причин.

Во-первых, финансы, проникая во все сферы жизнедеятельности общества, постепенно трансформируют экономические отношения в их специфические формы:

- товарные;
- денежные;
- финансовые;
- кредитные и т. д.

Они стали не только социальными, экономическими, но и политическими атрибутами жизни современного государства.

Во-вторых, государство состоит из людей, и деятельность органов публичной власти должна быть направлена на обеспечение имущественных прав граждан, в сознании которых экономические факторы как символы благополучия (в первую очередь – личного) являются основополагающими.

В-третьих, соответствие теории финансовой науки современным реалиям будет способствовать популяризации и распространению финансовой грамотности на все более широкие слои населения. Это скажется на:

- повышении экономической активности индивидов;
- эффективности мероприятий, направленных на улучшение социально-экономического развития общества.

Произошедший на фоне общемировых кризисных тенденций переход от централизованной, планово-директивной экономики к рыночным формам хозяйствования стал одним из факторов кризиса экономики российских домашних хозяйств. Он привел к разрушению складывавшейся на протяжении длительного периода шкалы ценностей (ценностей как индивидуальных, так и коллективных), задающей социально-экономические ориентиры развитию личности и общества в целом.

В финансовой системе государства появился децентрализованный сектор экономики – частные финансы. В составе этого сектора выделились финансы населения, под которыми в научной литературе понимаются:

- финансы домашних хозяйств;
- финансы семьи;
- личные финансы индивидов.

Часто в информационных источниках вместо термина «финансы населения» используется термин «финансы домашних хозяйств», который имеет свою научную «окраску» и трактовку в зависимости от позиции исследователя и его принадлежности к той или иной научной школе.

Можно согласиться с точкой зрения ученых, которые, несмотря на кажущееся сходство трактовок термина «финансы населения», при описании

финансовой системы государства используют иную терминологию:

- *финансы домашнего хозяйства*;
 - *финансы домашних хозяйств и социальной сферы*;
 - *финансы граждан и семьи*;
 - *финансы юридических и физических лиц*;
 - *финансы потребителей (consumer finances)*;
 - *финансы потребительского сектора (финансы хаус холдов)*;
 - *финансы физических лиц*;
 - *финансы физического владельца*;
 - *финансы граждан*;
 - *личные финансы*;
 - *финансы личности*;
 - *финансы персоны*;
 - *персональные финансы*;
 - *финансовые потоки потребительского рынка населения*;
 - *финансы индивидуальных предпринимателей*
- и т. д.

Проведенное авторами исследование терминологических проблем определения сущности категории «финансы населения» показало, что в данном контексте существует большое количество родственных терминов, широко представленных в отечественной и зарубежной научной литературе. Все они имеют право на существование и не противоречат, а дополняют друг друга, позволяя более глубоко раскрыть социально-экономическую сущность и содержание исследуемой категории.

Вместе с тем определения, используемые в рамках данных подходов и трактовок, в процессе формулирования понятий, родственных категории «финансы населения», требуют некоторого уточнения. Ведь используемая терминология не всегда корректна и часто не соответствует реальным экономическим отношениям домашнего хозяйства с окружающей средой.

В частности, многие имеющиеся в отечественной научной и учебной литературе понятия, родственные категории «финансы населения» не дают ответа на ряд принципиальных вопросов:

- финансы домашнего хозяйства представляют собой единое целое или совокупность финансов членов семьи, входящих в его состав?
- кто от имени домашнего хозяйства имеет право распоряжаться его денежными ресурсами, в том случае если в семье, входящей в его состав, не существует единого бюджета, а принята система отдельных персонализированных бюджетов?

– относятся ли финансы расширенной семьи, в которой совместно проживают несколько поколений, к общим финансам домашнего хозяйства или каждая из таких семей будет считаться отдельным домашним хозяйством и иметь собственные финансы и бюджет?

По мнению Р. Экшембиева, *финансы домашних хозяйств* – это система формирования и использования денежных доходов групп лиц, проживающих в одном помещении и ведущих общее хозяйство в целях совместного потребления и накопления. Термины «финансы домашних хозяйств», «финансы населения», «финансы семей» являются синонимами [2].

С точки зрения С. Белозёрова, использование вместо понятия «финансы домашнего хозяйства» понятий «финансы населения» или «финансы семьи» не совсем корректно. Население не является самостоятельным хозяйствующим субъектом (вряд ли население может принять хотя бы одно самостоятельное финансовое решение), а при определении семьи критерий совместного принятия самостоятельных финансовых решений отсутствует [1].

Отождествлять финансы домашних хозяйств с финансами семьи можно только в том случае, если домашнее хозяйство представлено одной семьей, самостоятельно определяющей собственную финансовую политику в отношении управления своими семейными финансами. Ибо в данном случае *домохозяйство будет тождественно семье*, а финансы домашнего хозяйства будут финансами семьи, и у каждого из членов семьи могут быть свои личные финансы.

В том случае если домохозяйство представлено одним индивидом, то личные финансы индивида будут тождественны финансам домашнего хозяйства.

Сопоставлять понятия «финансы домашних хозяйств» и «финансы семей» некорректно в том случае, когда рассматривается расширенное домашнее хозяйство: под одной крышей проживают несколько семей, у каждой из которых, независимо от степени родства, будут свои финансы, свой бюджет, и у каждого из супругов также могут быть свои личные финансы.

С точки зрения методологии будет правильно разделять понятия «финансы домашних хозяйств», «финансы семьи», «финансы индивидов» в рамках синтетического, объединяющего понятия – «финансы населения».

При этом следует учитывать, что в Системе национальных счетов (СНС) домашнее хозяйство

считается институциональной единицей, располагающей своими ресурсами, от своего имени владеющей активами и принимающей обязательства, являющейся хозяйствующим субъектом.

В то же время при рассмотрении процессов формирования частной собственности и имущественных интересов в домашнем хозяйстве практически остались без внимания *финансы владельца (собственника) и финансы распорядителя* денежных ресурсов.

К примеру, собственник предприятия всегда сталкивается с противоречиями, которые заложены в самой сущности личных финансов. Ведь он отождествляет финансы предприятия как юридического лица со своими личными финансами – финансами физического лица. А они в свою очередь являются его частным финансовым активом, частной собственностью в виде данного предприятия как имущественного комплекса (гл. 6 ст. 132 Гражданского кодекса Российской Федерации).

Данные противоречия еще более обостряются при уточнении понятий «финансы домашнего хозяйства», «финансы семьи». Кто из членов домашнего хозяйства несет ответственность за благополучие своих близких и обеспечение их будущего? Тот, кто считается основным кормильцем, добытчиком, владельцем (собственником) денежных ресурсов, которые являются основой для создания общесемейной собственности? Или тот, кто распоряжается финансами семьи и отвечает за правильное распределение финансовых потоков внутри семейного бюджета, за организацию внутреннего финансового менеджмента?

Сам институт собственности существовал с давних времен, хотя и не был четко отделен от владения, прав на чужие вещи и семейных отношений. Термин «*dominium*» применялся ко всем случаям господства над вещами, находящимися в домашнем хозяйстве. Он обозначал более широкий круг отношений, чем право собственности [5].

Когда речь идет о частной, индивидуальной собственности, то следует иметь в виду, что она возникла в результате присвоения, обладания или передачи того, что первоначально находилось в общем, коллективном пользовании:

- в масштабах семьи;
- в масштабах домашнего хозяйства;
- в масштабах государства.

Собственность также имела разные формы:
– частная;

- индивидуальная;
- коллективная;
- родовая;
- фамильная;
- государственная.

Это зависело от уровня развития производительных сил государства.

Появление особого и постоянного для права собственности термина «dominium» стало возможным лишь с дифференциацией правовых институтов, «обслуживавших» частную собственность:

- владение (*possessio*);
- сервитуты (особенно *узифрукт*) и др. [3].

Размеры и права собственника (собственности) достаточно полно были представлены в римском праве юристами Древнего Рима:

- право владения (*jus possidendi*);
- право пользования (*jus utendi*);
- право распоряжения (*jus abutendi*);
- право получать доходы (*jus fruendi*);
- право защиты (*jus vindicandi*), охватывающие

все возможные формы и способы воздействия собственника на вещь и в то же время отграничивающие посягательства на нее со стороны других лиц

Но постепенно исчезла необходимость в праве защиты (*jus vindicandi*), а в право пользования (*jus utendi*) было включено право получения доходов от вещи (*jus fruendi*) [4].

С точки зрения собственника любая вещь, любой актив имеет свой материальный эквивалент, выраженный в стоимостном измерении. Это в полной мере относится и к финансам, к денежным ресурсам, которые с точки зрения собственника в лице государства, хозяйствующего субъекта, индивида являются его полной собственностью, распоряжаться которой он (собственник) может по своему усмотрению.

Из римского права исходит следующее: если названные составные части права собственности мыслимы только как юридические, то владение нередко существует как чисто фактическое состояние. Основанием владения может быть не только право собственности (когда собственник и владелец совпадают в одном лице), но и иное вещное право. Но даже тогда, когда собственник и владелец совпадают в одном лице, владелец с внешней стороны рассматривается не как собственник, а как лицо, имеющее реальную, фактическую власть над вещью [5].

При кажущемся сходстве финансов владельца (собственника) и финансов распорядителя денеж-

ных ресурсов они несут в себе принципиальное различие.

Владелец (собственник) денежных ресурсов имеет право в различных (но не противоречащих закону) формах и способах получать доходы от их использования в том или ином виде для удовлетворения своих личных потребностей или для направления на другие цели. Он может самостоятельно управлять ими или передавать их в распоряжение (временное фактическое обладание ресурсами, но не во владение ими) физического или юридического лица на заранее согласованных с ним условиях. И получить взамен за их использование в течение установленного промежутка времени определенное вознаграждение или иную форму оплаты, не принимая непосредственного участия в операциях на финансовом рынке.

Следовательно, денежные ресурсы могут принадлежать одному владельцу, а фактически находиться в распоряжении другого.

Но при этом право фактического распоряжения денежными ресурсами, принадлежащими их владельцу, может быть передано другому физическому или юридическому лицу только лишь на основании различных договорных отношений (например денежные ресурсы переданы самим владельцем-собственником во временное пользование).

При передаче права распоряжения денежными ресурсами следует иметь в виду, что передается только право распоряжения за исключением случаев смены собственника как по его воле, т. е. сознательно (устно или письменно), так и без учета его волеизъявления (по приговору суда, насильственным способом – рейдерский захват и т. д.).

Фактический *владелец (собственник)* денежных ресурсов, используя свои права собственности на них, может не иметь опыта, времени, свободы для распоряжения ими. Для устранения этих причин он может воспользоваться услугами *распорядителя* денежных ресурсов.

Распорядитель денежных ресурсов, используя как собственные, так и не принадлежащие ему привлеченные средства физических или юридических лиц, должен выбрать сам или с помощью коллективного органа, управляющего данным предприятием необходимую финансовую стратегию. Она поможет грамотно и эффективно, на свой страх и риск распоряжаться активами:

- разместить их в виде ценных бумаг;
- предлагать в виде кредитных ресурсов;

– инвестировать в производство, другие сферы экономики и т. д.

Для упрощения понимания функций распорядителя денежных ресурсов не рассматривается смешанная форма собственности (частной и государственной). Речь идет о распорядителе, привлекающем только частные ресурсы.

В то же время распорядитель денежных ресурсов может и не иметь права на управление ими вследствие прямых нарушений (деликты: хищение, распоряжение ресурсами, заведомо зная, что они не принадлежат данному лицу и т. д.).

В условиях российской действительности преобладающая часть предприятий находится в частной собственности, что также рассматривается их владельцами (собственниками, учредителями) в качестве личных имущественных и неимущественных активов, которые можно отождествлять с финансами предприятия – хозяйствующего субъекта. Ибо каждый из них имеет определенную долю или часть пакета акций.

Материальные активы крупных предприятий, корпораций, на которых работает большое количество людей в лице владельцев (собственников) и работников наемного труда, не состоят из активов всех индивидов, работающих на них, поскольку они не совпадают по структуре, содержанию, целям и направлению использования.

Для владельцев, собственников предприятия, преследующих цель извлечения прибыли из вложенных средств, их личные финансы связаны со следующими факторами:

- организацией, направленностью и финансовым обеспечением бизнеса;
- инвестированием в производство;
- уплатой обязательных платежей и т. д.

В свою очередь для наемных работников, которые работают на данном предприятии и не принимают участия в организации его финансового менеджмента, их личные финансы – это личный финансовый ресурс в виде заработной платы, которую они получают за продажу своего физического или интеллектуального труда.

Кроме того, существует и еще одна категория индивидов – *владелец-распорядитель* денежных ресурсов, который самостоятельно определяет направления использования своих личных финансов и является единоличным собственником данного предприятия (или в его распоряжении находится контрольный пакет акций или часть уставного

капитала, которые позволяют ему единолично принимать любые решения).

И индивид как представитель имущественных интересов вполне определенной семьи (домашнего хозяйства), как владелец (собственник) или распорядитель денежных ресурсов выступает в качестве непосредственного участника целого комплекса экономических отношений, возникающих с другими физическими, юридическими лицами и государством.

Проведение рыночных преобразований открыло для населения новые формы экономического поведения, которые поставили граждан перед выбором принципиально новых финансовых стратегий и необходимостью адаптации к изменившимся условиям хозяйствования.

В то же время отсутствие у большинства населения основ финансовой грамотности, равно как и сохраняющееся недоверие к предлагаемым со стороны государства способам и формам привлечения сбережений и накоплений граждан к оздоровлению национальной экономики, является тормозом на пути участия широких слоев населения в операциях на финансовом рынке.

Реакция большинства граждан на изменение котировок ценных бумаг носит абсолютно нейтральный характер, так как они не вовлечены в этот процесс. Фондовые площадки используются лишь незначительным количеством игроков-индивидов, стремящихся реализовать только свои личные спекулятивные интересы.

Но при более пристальном рассмотрении как раз эта незначительная часть индивидов в лице собственников и топ-менеджеров инвестиционных компаний, крупных клиентов, манипулирующих рынком финансовых инструментов и услуг, располагает значительными объемами привлеченных денежных средств. В случае просчетов, неудач и кризисов они стараются распределить убытки среди большего числа более мелких участников данного процесса.

Участвуя в спекулятивных биржевых операциях, эти индивиды оказывают значительное влияние на изменение социально-экономических условий более многочисленной части населения России, что выражается в следующих негативных явлениях:

- рост инфляции;
- обесценение сбережений и накоплений;
- недофинансирование социальной сферы;
- рост цен на различные группы товаров, услуг и т. д.

Подтверждением этому служат:

- отсутствие заинтересованности широких слоев населения в операциях на финансовом рынке;
- слабая рыночно ориентированная мотивация части индивидов к получению доходов от предпринимательской деятельности;
- относительно низкая активность домашних хозяйств на потребительском рынке и рынке труда.

Все это объясняется неразвитостью форм собственности и отставанием в формировании нового экономического сознания.

Переход России к рыночной экономике выявил необходимость проведения комплексных исследований, направленных на изучение адаптации домашних хозяйств к новым условиям хозяйствования:

- определение финансовых стратегий индивидов;
- изучение их поведения и востребованности на рынке труда;
- выработка условий самообеспечения, которые так или иначе отражаются на состоянии финансов населения.

Степень адаптации индивидов к новым условиям хозяйствования определяется:

- внешними и внутренними характеристиками той среды, в которой они функционируют;
- степенью их информированности о существующих альтернативах, финансовых стратегиях, ресурсных преимуществах;
- пониманием закономерностей развития общества.

При этом необходимо учитывать, что оторванность финансов от материального производства:

- препятствует формированию у индивидов рыночной ментальности;
- вызывает необратимые деформации их экономического сознания, предполагающего уход в «теневую экономику»;
- меняет представление о финансах как об основополагающем факторе стабилизации всех сторон жизни общества.

Итак, финансы населения рассматриваются как базовое, синтетическое понятие, которое функционирует во взаимодействии с родственными, но иерархически более элементарными понятиями «финансы домашних хозяйств», «финансы семьи», «финансы индивидов».

При этом финансы населения как научная категория приобретают более понятный вид, если включать в них экономические отношения, связанные с финансами владельца (собственника) и финансами распорядителя денежных средств.

Список литературы

1. Белозёров С. А. Финансы домашнего хозяйства: сущность, структура, управление. СПб.: СПбГУ. 2006.
2. Екшембиев Р. С. Персональные финансы в финансовой системе государства / под ред. В. А. Слепова. М.: Магистр. 2008.
3. Ерофеев С. И., Водкин М. Ю. Формирование правовых представлений о собственности в римском праве: *dominium* и *possessio* // Юридический аналитический журнал. 2003. № 3.
4. Новицкий И. Б. Римское право: учебник. М.: Волтерс Клувер, 2009.
5. Хутыз М. Х. Римское частное право: курс лекций. М.: Былина. 1995.