

Copyright © 2016 by Sochi State University



Published in the Russian Federation
Sochi Journal of Economy
Has been issued since 2007.
ISSN: 1996-9005
Vol. 41, Is. 3, pp. 199-206, 2016

www.vestnik.sutr.ru



UDC 336.11

The Evaluation of the Integral Index of the Level of the Financial Capacity of the South Russian Regions

Elena E. Sinyavskaya

Sochi State University, Russian Federation
Sovetskaya Str., 26a, Krasnodar Krai 354000
PhD (economic), Assistant Professor

Abstract

The article presents the author's method of estimating the region's financial capacity, information base for which figures are official regional statistics. The presented method of evaluation of the integral index of the use of the region's financial capacity level can quickly and objectively get a picture of the region's development. You can use it monitored the regional financial potential of the South Russian regions in terms of financial security as a whole and its individual structural elements identified regional opportunities and weaknesses.

Keywords: regional financial capacity, financial resources, assessment of financial capacity.

Введение

В экономической системе присутствует потенциал роста, который не в полной мере реализуется из-за нерационального использования имеющихся ресурсов, из-за отсутствия необходимых инструментов и механизмов. Поэтому особое внимание необходимо уделять финансовым возможностям системы, так как экономический рост возможен только в том случае, когда в наличии необходимые финансовые ресурсы, являющиеся основой финансового потенциала, а также инструменты и механизмы, которые позволяют их задействовать в полной мере.

В современных условиях решение подавляющего большинства проблем жизнеобеспечения населения сосредотачивается на региональном уровне. Особую важность приобретают вопросы финансовой самостоятельности и обеспеченности регионов, решение которых в значительной степени зависит от структуры экономики и уровня ее развития на соответствующей территории. Законодательно закреплённые элементы финансовой системы в целом способны обеспечить экономическую самостоятельность региона, под которой понимается степень обеспеченности его экономическими и особенно финансовыми ресурсами, необходимыми для решения социально-экономических проблем, находящихся в компетенции соответствующих уровней хозяйствования. Управление региональными финансовыми ресурсами должно базироваться не только на анализе их объемов, т.е. на количественном аспекте, но и учитывать их качественную составляющую.

Региональные органы и их институты, кредитно-банковская система и ее звенья, юридические и физические лица организуют и управляют движением финансовых потоков. Финансовый потенциал комплексно отражает финансовые возможности региона. Основой формирования финансового потенциала любого субъекта Российской Федерации является сбалансирование ресурсов и потребностей для социально-экономического развития. Этим обусловлена необходимость проведения мероприятий по поиску

потенциальных возможностей финансовой базы регионального или местного самоуправления на начальных этапах финансового планирования.

Материалы и методы

Теоретическая основа проведенного исследования - фундаментальные и прикладные научные труды отечественных и зарубежных экономистов, направленные на решение проблем развития региона и его финансового обеспечения. Методологическая основа – фундаментальные методы научного познания, принципы диалектического единства качественной и количественной оценки, а также индукции и дедукции. Оценка проведена на основе социально-экономических показателей регионов Юга России Федеральной службы государственной статистики за 2012-2014 годы.

Обсуждение

Региональный финансовый потенциал количественно определяется как совокупность финансового потенциала бюджета, потенциала предприятий и организаций, потенциала населения. Важно, что финансовые возможности представляют собой результат деятельности субъекта экономики, региона и страны в целом. Финансовые возможности представляют собой необходимое условие для обеспечения экономической безопасности региона, определяют способность региона генерировать собственные финансовые ресурсы, характеризуют степень развития региональной финансовой системы; определяют уровень эффективности деятельности региональных органов власти; являются результатом согласования целей региона и его субъектов.

С одной стороны, финансовые возможности отражают угрозы регионального социально-экономического развития, а, с другой стороны, способность региона противостоять имеющимся угрозам и рискам. Более того, региональные финансовые возможности представляют собой информационную основу для разработки и реализации социально-экономической политики регионов. Уровень использования финансового потенциала зависит от целей развития региона, а значение регионального финансового потенциала зависит от эффективности реализации этих целей.

Проблемы формирования и оценки регионального финансового потенциала характеризуются многообразием аспектов и исследуется многими учеными и специалистами, так, теоретические и методологические подходы к оценке финансового потенциала изложены в трудах А.Г. Атаева [1,2], Е.В. Боровикова [3], Ю.И. Булатова [4], Е.А. Вербиненко [5], Ю.В. Гапоненко, С.П. Сазонов [6], С.П. Голодова [7], С.В. Зенченко [8, 9], Т.Б. Иванова Р.А. Прокопенко [10], В.И. Перцухов [11]. Однако, предлагаемые методологические подходы к оценке финансового потенциала базируются на экспертных суждениях и сложны в использовании. Кроме того, использование этих методик требуют проведения дополнительных обследований регионов для формирования баз данных, что ведет к дополнительным затратам. Ограниченность таких баз данных не позволит анализировать динамику и проводить межрегиональные сравнение.

В этой связи, была поставлена задачей разработать простой, с точки зрения использования, инструмент оценки регионального финансового потенциала, который информационно базировался бы на показателях официальной региональной статистике.

Результаты

В рамках предлагаемой методики оценки регионального финансового потенциала показателем оценки был определен индекс регионального финансового потенциала. В рамках методики предусмотрено структурирование финансового потенциала на следующие структурные элементы: бюджетный потенциал, финансовый потенциал субъектов хозяйствования и финансовый потенциал населения. Объектами исследования выбраны 13 регионов Юга России – субъектов Южного федерального округа и Северо-Кавказского федерального округа. Исследуемый период 2012–2014 годы.

Оценки индекса финансового потенциала на региональном уровне, предусматривает последовательную реализацию ряда этапов.

I этап. Построение базы данных и изучение ее характеристик. Поскольку исследуется проблема оценки индекса регионального финансового потенциала, то была сформирована база данных, содержащая региональную финансовую информацию регионов Юга России. В качестве основного источника базы данных предлагается использовать официальные

материалы Государственного комитета статистики РФ, что позволяет соблюсти требования достоверности и доступности исходной информации. Для адекватной оценки необходимо наличие временных рядов, позволяющих характеризовать процессы и максимально полно адаптировать систему используемых индикаторов к возможностям существующей статистической базы. В ходе оценки индекса финансового потенциала регионов был заложен трехлетний период исследования.

II этап. Формирование перечня базовых показателей, используемых для оценки финансового потенциала регионов. Выбор базовых показателей для оценки регионального финансового потенциала обусловлен следующими обстоятельствами. В исследовании использованы относительные показатели, обладающие более высокой информативностью при анализе и оценке структуры потенциала региона, и дающие возможность объективного сравнения финансового потенциала различных регионов.

Оценка составляющих финансового потенциала производится по соответствующим индикаторам с использованием относительного отклонения и простого среднеарифметического. То есть оценка структурных составляющих регионального финансового потенциала проводится на основе индикаторов базовых показателей, которые рассчитываются как относительное отклонение базового показателя субъекта от соответствующего базового показателя в целом по совокупности исследуемых регионов.

$$I_{in} = \frac{x_{in}}{\bar{x}_n} * 100 \quad (1)$$

где x_{in} – значение n -го базового показателя i -го региона,

$\bar{x}_n$ – среднее значение n -го базового показателя по выборке регионов,

I_{in} – индикатор n -го базового показателя финансового потенциала i -го региона.

Интегральный базовый показатель рассчитывается как многомерное средневзвешенное значение используемых индикаторов.

Расчет интегрального показателя финансового потенциала, характеризующего уровень финансового потенциала определенного вида, предлагается определять путем расчета средней арифметической значений индикаторов базовых показателей системы:

$$I_{ik} = \frac{\sum_{n=1}^N I_{in}}{N} \quad (2)$$

N – количество индикаторов базовых показателей;

I_{ik} – интегральный показатель финансового потенциала k -го вида i -го региона.

III этап. Ранжирование регионов по значению индекса финансового потенциала. С этой целью необходимо определиться как с характером независимых параметров оценки, так и с характером результирующего признака. Поэтому для определения степени развития финансового потенциала регионы ранжируются на основе показателей, характеризующих их состояние и развитие. Для количественного выражения результирующих признаков необходимо соотнести уровень каждого из оцениваемых параметров отдельного региона к среднему уровню. В этой связи все результирующие показатели представлены в унифицированных размерных единицах. Поэтому ранжирование регионов по любому результирующему признаку может быть проведено на основе единой системы оценок.

Для комплексной оценки финансового потенциала региона предлагается использовать индекс финансового потенциала региона (I_p), определяемый как средняя геометрическая интегральных показателей регионального финансового потенциала:

$$I_{ip} = \sqrt[K]{\prod_{k=1}^K I_{ik}} \quad (3)$$

где K – количество структурных элементов регионального финансового потенциала.

Использование такого подхода обусловлено тем, что региональный финансовый потенциал представляет собой комплекс, а не просто сумму, составляющих элементов, находящихся в сложной и многогранной взаимосвязи. Преимуществом индекса регионального финансового потенциала является и то, что он охватывает все основные

интегральные показатели регионального финансового потенциала, максимально приведенные в сопоставимый вид.

Для комплексной оценки индекса финансового потенциала региона предлагается использовать региональный финансовый потенциал как совокупность регионального бюджетного потенциала, регионального финансового потенциала субъектов хозяйствования и регионального финансового потенциала населения. В этом случае индекс финансового потенциала региона будет определяться как кубический корень из произведения интегральных показателей конкретного вида:

$$I_{ip} = \sqrt[3]{I_{ib} * I_{icx} * I_{idx}} \quad (4)$$

где I_{ib} - интегральный показатель регионального бюджетного потенциала i -го региона,

I_{icx} - интегральный показатель регионального финансового потенциала субъектов хозяйствования i -го региона,

I_{idx} - интегральный показатель регионального финансового потенциала населения i -го региона.

Исследование отдельных элементов финансового потенциала субъекта Федерации позволяет найти резервы его сбалансированного развития, определить слабые и сильные стороны, ключевые процессы и элементы, состояние которых в совокупности определяет компетенции экономики региона, ее внутренние конкурентные преимущества, а также поле основных проблем для разработки рекомендаций по раскрытию и использованию финансового потенциала территории. Это позволит выявить предпосылки и ограничения сбалансированного развития региона, разработать мероприятия по обеспечению сбалансированного развития территории. Данная методика отличается относительной простотой оценок финансового потенциала и была использована для оценки финансового потенциала регионов Юга России (табл. 1).

Таблица 1. Интегральные показатели финансового потенциала и индекс финансового потенциала субъектов ЮФО и СКФО.

№	Регион	Интегральный показатель финансового бюджетного потенциала	Интегральный показатель финансового потенциала населения	Интегральный показатель финансового потенциала субъектов хозяйствования	Индекс финансового потенциала (I_p)
	1	2	3	4	5
1	Южный федеральный округ	1,152	1,185	1,123	1,153
2	Республика Калмыкия	0,831	0,661	0,464	0,634
3	Краснодарский край	1,247	1,219	1,325	1,263
4	Астраханская область	1,145	1,097	0,626	0,923
5	Волгоградская область	1,091	1,243	0,832	1,041
6	Ростовская область	1,113	1,178	1,209	1,166
7	Республика Адыгея (Адыгея)	0,912	1,046	0,773	0,903
8	Северо-Кавказский федеральный округ	0,770	0,738	0,706	0,737
9	Республика Дагестан	0,639	0,429	0,509	0,519
10	Кабардино-Балкарская Республика	0,765	0,749	0,689	0,734
11	Республика Северная Осетия-Алания	0,797	0,906	0,686	0,791
12	Республика Ингушетия	0,673	0,362	0,754	0,568
13	Ставропольский край	0,959	1,160	0,949	1,018
14	Карачаево-Черкесская Республика	0,771	0,778	0,771	0,773
15	Чеченская Республика	0,716	0,534	0,554	0,596

Для проведения сопоставления регионов по уровню финансового потенциала была разработана шкала, которая позволяет ранжировать регионы в соответствии со значением индекса регионального финансового потенциала (табл. 2).

Сравнительный анализ полученных результатов с интегральной оценкой уровня экономического развития регионов, показал, что наиболее динамично и всесторонне развивающимися регионами являются Краснодарский край и Ростовская область, которые

отличаются эффективной финансовой политикой, в рамках которой перераспределяется капитал с максимальной отдачей от имеющейся ресурсной базы, поэтому их показатели максимальны. Высокими темпами развивается Волгоградская область, но при этом регион нуждается в дополнительных ресурсах для повышения региональной инвестиционной привлекательности и конкурентоспособности.

Таблица 2. Типология регионов по уровню финансового потенциала

№	Тип региона	Уровень регионального финансового потенциала	Интегральный индекс регионального финансового потенциала	Признаки региона	Регионы
	1	2	3	4	5
1	Финансово-стабильный	Высокий	$1,018 < \Phi П$	Самодостаточные регионы, способные самостоятельно производить достаточный объем ресурсов для покрытия своих расходов. Интегральный показатель финансового бюджетного потенциала более 1,0 Интегральный показатель финансового потенциала населения более 1,2 Интегральный показатель потенциала субъектов хозяйствования более 0,8,	Краснодарский край Ростовская область Волгоградская область
2	Развивающийся	Средний	$0,791 < \Phi П < 1,018$	Регионы, стремящиеся к самодостаточности и финансовой независимости. Интегральный показатель финансового бюджетного потенциала от 0,8 до 1,0 Интегральный показатель финансового потенциала населения от 0,9 до 1,2 Интегральный показатель потенциала субъектов хозяйствования от 0,7 до 0,8,	Ставропольский край Астраханская область Республика Адыгея (Адыгея)
3	Стагнирующий	Низкий	$0,634 < \Phi П < 0,791$	Регионы, испытывающие серьезные трудности с самофинансированием своего развития, являются активными получателями ресурсов от федерального центра для жизнеобеспечения своей экономики. Интегральный показатель финансового бюджетного потенциала от 0,7 до 0,8 Интегральный показатель финансового потенциала населения от 0,7 до 0,9 Интегральный показатель потенциала субъектов хозяйствования от 0,6 до 0,7	Республика Северная Осетия-Алания Карачаево-Черкесская Республика Кабардино-Балкарская Республика
4	Депрессивный	Критический	$\Phi П < 0,634$	Финансирование их жизнедеятельности осуществляется исключительно за счет средств финансовой помощи Интегральный показатель показателей финансового бюджетного потенциала до 0,7 Интегральный показатель финансового потенциала населения до 0,7 Интегральный показатель потенциала субъектов хозяйствования до 0,6	Республика Калмыкия Чеченская Республика Республика Ингушетия Республика Дагестан

Неустойчивые позиции имеют Астраханская область, Ставропольский край. Для этих регионов характерны высокие показатели финансовой обеспеченности при среднем уровне экономического развития, это что свидетельство проведения в регионе несбалансированной финансовой и экономической политики, а также неэффективном расходовании средств. Наиболее тяжелая ситуация с финансовой обеспеченностью сложилась в Республике Дагестан и Республике Ингушетия. Экономика этих регионов отличается инертностью, прослеживается незаинтересованность в индуцировании собственных финансовых ресурсов для своего развития.

Заключение

Проведенное ранжирование регионов позволяет разработать рекомендации по формированию стратегии притока внешних финансовых ресурсов и стимулировать регионы на производство собственной финансовой базы развития, что в конечном итоге обеспечит региону финансовые преимущества и устойчивость.

Данная методика оценки финансового потенциала региона позволит:

- определить качественно и с высокой степенью адекватности уровень финансового потенциала региона;
- сравнивать и ранжировать регионы по уровню использования и сбалансированности развития финансового потенциала;
- разрабатывать программы социально-экономического развития региона с учетом сбалансированного управления финансовым потенциалом.

Рассматриваемая методика обладает рядом достоинств, к которым можно отнести:

- удобство сравнения уровня использования и развития финансового потенциала разных региональных социально-экономических систем;
- учет внутрорегиональных взаимосвязей и зависимостей между макроэкономическими показателями социально-экономического развития региона;
- широкий охват критериев оценки сбалансированного развития финансового потенциала;
- ориентацию на особенности и условия развития отдельных потенциалов в составе финансового регионального потенциала;
- простоту расчета с использованием статистических методов и интегральных показателей.

Таким образом, в современных условиях оценка социально-экономического развития территории основывается на применении комплексного показателя, который позволит изучить развитие каждой отдельной потенции в структуре регионального финансового потенциала с целью получения итогового интегрального показателя.

Представленная методика оценки интегрального показателя уровня использования финансового потенциала региона позволяет быстро и объективно получить картину развития региона. С её помощью можно постоянно проводить мониторинг регионального финансового потенциала как всего региона в целом, так и по отдельным его структурным элементам, выявлять возможности и слабости.

Мониторинг регионального финансового потенциала предполагает проведение анализа его составляющих - показателей финансового потенциала региона. В дальнейшем показатели финансового потенциала могут быть использованы в государственном регулировании для решения многих задач, связанных с прогнозированием социально-экономического развития, расчетом показателей экономической деятельности субъектов на макро- и микроуровнях.

Количественная оценка показателя финансового потенциала помогает решить следующие задачи:

- 1) способствует определению дополнительных резервов и возможностей их использования для увеличения доходных источников, которые могут служить целям комплексного социально-экономического развития региона;
- 2) дает оценку предпосылкам развития региона, выявить их возможности по удовлетворению социально-экономических потребностей населения региона;
- 3) определяет степень использования имеющихся ресурсов для достижения необходимого социального и экономического эффекта развития данного региона.

Оценка регионального финансового потенциала может служить основанием для выработки рекомендаций по эффективному формированию, использованию, управлению финансовым потенциалом региона, а также для оценки уровня финансового менеджмента региона.

Примечания:

1. Атаева А.Г. Понятие и признаки финансового потенциала муниципального образования / А.Г. Атаева // Вестник Самарского государственного экономического университета, 2010. №7 (69). С. 5-11.
2. Атаева А.Г. Механизм формирования финансовой самостоятельности муниципальных образований // [Текст]: дис. канд. экон. наук: 08.00.10: / Алтаева А.Г. Екатеринбург, 2011. 411 с.
3. Боровикова Е.В. Финансовый потенциал как комплексный показатель эффективности финансово-бюджетной политики // Экономический анализ: теория и практика. 2008. № 18. СПС «Консультант Плюс».
4. Булатова Ю.И. Финансовый потенциал региона: содержание и структуры // Вестник Санкт-Петербургского университета. 2010. №3. С. 94-97.

5. Бюллетень социально-экономического кризиса в России. Выпуск № 2, июнь 2015.
6. Гапоненко Ю.В., Сазонов С.П. Финансовый потенциал региона как составляющая экономического потенциала и аспекты, определяющие его эффективность // Вестн. Волгogr. гос. ун-та. Сер. 10, Иннов. деят. 2014. № 2 (11). С. 15-21.
7. Голодова Ж.Г. Финансовый потенциал и экономический рост региона. Воронеж: ИПК «Институт ИТОУР». 2010. 327 с.
8. Зенченко С.В. Финансовый потенциал региона: методы и модели оценки. Ставрополь: СевКавГТУ, 2008.
9. Зенченко С.В. Формирование регионального финансового потенциала устойчивого развития экономики территории: теория и методология: Автореф. дисс. ... д-ра экон. наук. Ставрополь, 2010. 37 с.
10. Иванова Т.Б., Прокопенко Р.А. Финансовый потенциал территорий: оценка и принятие управленческих решений // Региональная экономика: теория практика. 2007. № 11(50). С. 82.
11. Перцухов В.И. Методология оценки и прогнозирования уровня финансового потенциала и уровня финансового риска территориальных образований // Корпоративное управление и инновационное развитие экономики Севера Вестник Научно-исследовательского центра корпоративного права, управления и венчурного инвестирования Сыктывкарского государственного университета. 2011. №2.
12. Регионы России. Социально-экономические показатели // Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики. 2014. URL: http://www.gks.ru/bgd/regl/b14_14p (дата обращения 25.08.2015).
13. Родионова В.М. Сущность финансов и их роль в рыночной экономике // Финансы. 2010. № 6.

References:

1. Ataeva A.G. Ponjatie i priznaki finansovogo potenciala municipal'nogo obrazovanija / A.G. Ataeva // Vestnik Samarskogo gosudarstvennogo jekonomicheskogo universiteta, 2010. №7 (69). S. 5-11.
2. Ataeva A.G. Mehanizm formirovanija finansovoj samostojatel'nosti municipal'nyh obrazovanij // [Tekst]: dis. kand. jekon. nauk : 08.00.10 : / Altaeva A.G. Ekaterinburg, 2011. 411 s.
3. Borovikova E.V. Finansovyy potencial kak kompleksnyj pokazatel' jeffektivnosti finansovo-bjuzdhetnoj politiki // Jekonomicheskij analiz: teorija i praktika. 2008. № 18. SPS «Konsul'tant Pljus».
4. Bulatova Ju.I. Finansovyy potencial regiona: sodержanie i struktury // Vestnik Sankt-Peterburgskogo universiteta. 2010. №3. S. 94-97.
5. Bjulleten' social'no-jekonomicheskogo krizisa v Rossii. Vypusk № 2, ijun' 2015.
6. Gaponenko Ju.V., Sazonov S.P. Finansovyy potencial regiona kak sostavljajushhaja jekonomicheskogo potenciala i aspekty, opredel'ajushhie ego jeffektivnost' // Vestn. Volgogr. gos. un-ta. Ser. 10, Innov. dejat. 2014. № 2 (11). S. 15-21.
7. Golodova Zh.G. Finansovyy potencial i jekonomicheskij rost regiona. Voronezh: IPK «Institut ITOUR». 2010. 327 s.
8. Zenchenko S.V. Finansovyy potencial regiona: metody i modeli ocenki. Stavropol': SevKavGTU, 2008.
9. Zenchenko S.V. Formirovanie regional'nogo finansovogo potenciala ustojchivogo razvitija jekonomiki territorii: teorija i metodologija: Avtoref. diss. ... d-ra jekon. nauk. Stavropol', 2010. 37 s.
10. Ivanova T.B., Prokopenko R.A. Finansovyy potencial territorij: ocenka i prinjatие управленческих reshений // Regional'naja jekonomika: teorija praktika. 2007. № 11(50). S. 82.
11. Percuhov V.I. Metodologija ocenki i prognozirovaniya urovnja finansovogo potenciala i urovnja finansovogo riska territorial'nyh obrazovanij // Korporativnoe upravlenie i innovacionnoe razvitie jekonomiki Severa Vestnik Nauchno-issledovatel'skogo centra korporativnogo prava, upravlenija i venchurnogo investirovanija Syktyvkarskogo gosudarstvennogo universiteta. 2011. №2.
12. Regiony Rossii. Social'no-jekonomicheskije pokazateli // Oficial'nyj sajт Federal'noj sluzhby gosudarstvennoj statistiki. 2014. URL: http://www.gks.ru/bgd/regl/b14_14p (data obrashhenija 25.08.2015).

13. Rodionova V.M. Sushhnost' finansov i ih rol' v rynochnoj jekonomike // Finansy. № 6. 2010.
УДК 336.11

Оценка интегрального показателя уровня использования финансового потенциала регионов Юга России

Елена Евгеньевна Синявская

Сочинский государственный университет – СНИЦ РАН, Российская Федерация
354000, Краснодарский край, г. Сочи, ул. Советская, 26а
Кандидат экономических наук, доцент
E-mail: ees-17@mail.ru

Аннотация. В статье представлена авторская методика оценки финансового потенциала региона, информационной базой для которой служат показатели официальной региональной статистики. Представленная методика оценки интегрального показателя уровня использования финансового потенциала региона позволяет быстро и объективно получить картину развития региона. С её помощью можно проведен мониторинг регионального финансового потенциала регионов Юга России по уровню финансового обеспечения в целом и по отдельным его структурным элементам, выявлены региональные возможности и слабости.

Ключевые слова: региональный финансовый потенциал, финансовые ресурсы, оценка финансового потенциала.