УЧЕБНЫЕ ИЗДАНИЯ ДЛЯ МАГИСТРОВ

АНТИКРИЗИСНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

учебник

Под редакцией
доктора экономических наук,
профессора,
заслуженного деятеля науки РФ
И. К. Ларионова

«Дашков и К°»
Издательская торговая корпорация

УДК 338.2
ББК 65.050
А72

Коллектив авторов:

И. К. Ларионов, д.э.н., профессор, заслуженный деятель науки РФ (руководитель авторского коллектива); Н. И. Брагин, д.э.н., профессор; А. Н. Герасин, д.э.н., профессор; О. Н. Герасина, д.э.н., профессор; Ю. А. Герасина, д.э.н., доцент; М. А. Гуреева, к.э.н., доцент; Е. А. Ехлакова, к.э.н.; С. В. Плеханов, к.э.н.; Т. С. Сальникова, к.э.н., доцент; М. А. Хончев, к.э.н.; И. И. Ларионова.

Рецензенты:

Е. Ф. Авдокушин — д.э.н., профессор;
А. В. Дружинин — д.э.н.

А72 **Антикризисное управление:** Учебник / Под ред. И. К. Ларионова. — 2-е изд. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2019. — 380 с.

ISBN 978-5-394-03072-7

В учебнике раскрыты основы антикризисного управления, используемого в качестве противодействия кризисным процессам на всех уровнях экономики. Охарактеризован механизм системного экономического кризиса. Представлена система мер его преодоления, определены направления и способы социально-экономического оздоровления страны и ее народного хозяйства с учетом необходимости его перевода на инновационный путь развития на базе НТП.

Для студентов вузов экономических направлений подготовки, преподавателей, экономистов, руководителей предприятий и организаций, государственных служащих федеральных и региональных органов власти.

ISBN 978-5-394-03072-7

© Колл. авторов, 2011
© ООО «ИТК «Дашков и К°», 2011

Содержание

ВВЕДЕНИЕ 7

1. ОСНОВЫ АНТИКРИЗИСНОГО УПРАВЛЕНИЯ 9
1.1. Уровни кризисов, классификация их видов 9
1.2. Понятие антикризисного управления 17
1.3. Оборот капитала и антикризисное управление 20
1.4. Взаимосвязь антикризисного управления и хозяйственного механизма 31
Вопросы 32

2. АНТИКРИЗИСНОЕ УПРАВЛЕНИЕ НА МАКРОУРОВНЕ ЭКОНОМИКИ 34
2.1. Роль государства в обеспечении устойчивого бескризисного развития экономики 34
2.2. Особенности антикризисного регулирования на макроуровне экономики 40
2.3. Рычаги государственного воздействия на кризисные предприятия 43
2.4. Механизм антикризисного управления 45
Вопросы 47

3. СТРУКТУРА МНОГОУРОВНЕВОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО КРИЗИСА 49
3.1. Особенности российской экономики и антикризисное управление 49
3.2. Модель радикальных рыночных реформ, используемая в российской экономике 59
3.3. Системная оценка экономического кризиса в России 62
3.4. Кризисные процессы советского периода как предпосылка социально-экономического кризиса в современной России 67

3.5. Экономический кризис на уровне отдельного предприятия 90
3.6. Экономический кризис на уровне межотраслевых экономических связей 97
3.7. Макроэкономический кризис 103
3.8. Кризисный механизм на уровне мирового хозяйства 118
Вопросы 133

4. ПУТИ ОЗДОРОВЛЕНИЯ РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКИ 135
4.1. Исходные принципы реформирования социально-экономической системы российского общества 135
4.2. Выбор оптимальной экономической системы — основа антикризисного управления 137
4.3. Формирование правового пространства антикризисного управления экономикой 143
4.4. Реформирование отношений собственности как условие эффективного управления 150
4.5. Пути оздоровления денежного обращения и финансово-кредитной сферы 156
4.6. Реформирование системы государственного регулирования и программирования экономики 164
4.7. Инвестиционные модели антикризисной реструктуризации народного хозяйства России 178
4.8. О некоторых мерах социально-экономического возрождения России 192
4.8.1. Стимулирование повышения рождаемости и создание системы культурно-воспитательных центров 192
4.8.2. Система общественных работ и их концентрация на жилищном строительстве и развитии культурно-бытовой инфраструктуры, в том числе и сети дорог 198
4.8.3. Решение продовольственной проблемы страны на основе разрешения социальных проблем села 202
Вопросы 207

5. СТРАТЕГИЧЕСКОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ В АНТИКРИЗИСНОМ УПРАВЛЕНИИ 209
5.1. Основные этапы стратегического управления и планирования 209

5.2. Определение миссии структуры ... 219
5.3. Изучение ситуации ... 224
5.4. Прогнозирование ... 225
5.5. Целеполагание ... 227
5.6. Активизация факторов развития и их оптимальное комбинирование ... 229
5.7. Стратегическое планирование ... 234
5.8. Механизм осуществления стратегических решений, конкретизируемых в виде планов и программ ... 237
5.9. Кадровые особенности процесса стратегического управления ... 242
5.10. Мониторинг и контроль ... 247
5.11. Коррекция стратегического плана и конкретизирующих его программ ... 249
5.12. Использование института государственно-частного партнерства в антикризисном управлении национальной экономикой ... 251
Вопросы ... 257

6. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ КОРПОРАТИВНОГО МЕХАНИЗМА ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ В АНТИКРИЗИСНОЙ ПРОФИЛАКТИКЕ ... 259
6.1. Формирование и развитие корпоративных структур — основной путь оздоровления российского общества ... 259
6.2. Мезоэкономика и ее структурирование посредством корпораций ... 263
6.3. Корпорации особого типа ... 269
6.4. Зарождение и развитие виртуальных корпораций ... 272
6.5. Формирование народных корпораций ... 281
6.6. Устойчивое прогрессивное социально-экономическое развитие региона на основе его превращения в единую многоотраслевую корпорацию, размещенную на единой территории ... 290
Вопросы ... 299

7. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ПОТОКИ В ИННОВАЦИОННО-ОРИЕНТИРОВАННОМ АНТИКРИЗИСНОМ УПРАВЛЕНИИ ЭКОНОМИЧЕСКИМ РАЗВИТИЕМ ... 301

7.1. Информация и информационные потоки, их применение в стратегическом управлении развитием общества и его экономики ... 301
7.2. Использование системы информационных потоков в социальном возрождении России ... 307
7.3. Развитие научно-образовательного комплекса в качестве главного фактора перевода российской экономики на инновационный путь развития ... 313
7.4. Институциональные преобразования сферы производства, делающие ее восприимчивой для инноваций, базирующихся на научно-техническом прогрессе ... 325
7.4.1. Преобразование института ценообразования и ценового регулирования ... 325
7.4.2. Преобразование института финансового обеспечения и финансового регулирования ... 342
7.4.3. Преобразование института целенаправленного воздействия государства на инвестиционный процесс ... 363
Вопросы ... 378

1. ОСНОВЫ АНТИКРИЗИСНОГО УПРАВЛЕНИЯ

1.1. Уровни кризисов, классификация их видов

Экономическая наука выделяет четыре уровня экономики — микро-, макро-, мезо- и мировой уровни. Приведем все четыре определения.

Микроуровень экономики — это уровень отдельного предприятия (или организации) как в сфере материального производства, так и в сфере интеллектуально-информационной деятельности, которую часто называют непроизводственной сферой, что вряд ли оправданно. Механическое суммирование большего или меньшего числа предприятий региона, отрасли, страны в целом не означает выхода на более высокие уровни экономики. Для этого предприятия должны быть так или иначе структурированы в системах различного рода, аналогично тому, как совокупность всех запчастей автомобиля неравнозначна машине, на которой можно ездить.

Мезоуровень экономики — это уровень межотраслевых хозяйственных связей предприятий и организаций различных сфер и видов деятельности. Такие связи нередко называют горизонтальными, поскольку они осуществляются между предприятиями и организациями, находящимися на одном и том же уровне относительно друг друга. Связи между структурами разных уровней, называемые вертикальными, связывают между собой разные уровни экономики.

Макроуровень экономики — это уровень народного хозяйства в целом, выступающего не в виде механической суммы

предприятий и организаций, а в качестве единого структурного организма.

Мировой уровень экономики — это уровень мирового хозяйства, включающего в себя национальные хозяйства стран мира, в большей или меньшей степени интегрированные в мировой рынок. В настоящее время экономическое положение отдельных стран существенно зависит от воздействия мирового хозяйства в целом. Соответственно, рассматривать отдельно экономическую ситуацию в какой бы то ни было стране, в том числе и России, бессмысленно.

В экономическом развитии случайно или закономерно на всех уровнях экономики периодически возникают различного рода кризисные явления, диагностика, профилактика и преодоление которых представляют собой предмет антикризисного управления. Сами по себе эти явления вкупе с окружающими их условиями являются объектом антикризисного управления.

Все кризисные явления в экономике можно характеризовать следующим образом:

1. По широте охвата:

а) отдельные (или единичные);

б) локальные (или групповые, охватывающие лишь часть или группу явлений, процессов, субъектов хозяйствования);

в) системные, поражающие весь экономический организм в целом.

2. По уровням экономики:

а) микро;

б) мезо;

в) макро;

г) мировые.

3. По причинам возникновения:

а) случайные;

б) закономерные;

в) циклические, из числа закономерных (на микроуровне циклические кризисные явления возникают в соответствии с жизненным циклом процесса воспроизводства на предприятии;

на макроуровне рыночно-капиталистического хозяйства развертывается цикл, включающий в себя четыре фазы — подъем, спад, застой, оживление, новый подъем и т. д.).

4. По силе воздействия:

а) болезненные;

б) разрушительные;

в) катастрофические.

5. По времени воздействия:

а) кратковременные;

б) средней продолжительности;

в) долговременные.

6. По источникам происхождения:

а) внутренние;

б) внешние;

в) смешанные (из внутренних и внешних источников);

г) стихийные (развившиеся сами по себе);

д) искусственные (сознательно созданные теми или иными силами с целью ослабления конкурента и присвоения его ресурсов);

е) смешанные (из стихийных и искусственных).

7. *По возможности преодоления:*

а) преодолимые с помощью внутренних сил;

б) преодолимые с внешней помощью внешних сил или под внешним воздействием;

в) непреодолимые.

Каждый экономический кризис (как болезнь экономики) носит всегда индивидуально-конкретный характер. В то же время во всех экономических кризисах присутствуют в большей или меньшей мере общие черты.

Самой типичной особенностью возможных экономических кризисов на всех уровнях хозяйствования является недостаток ресурсов для эффективного осуществления целевых функций предприятия, корпорации, народно-хозяйственного комплекса в масштабе страны или мира в целом. Утверждая это, мы имеем в виду не только природные, материально-технические, человеческие и информационные ресурсы, но и ресурсы организа-

ционно-управленческие, позволяющие эффективно комбинировать все другие их виды.

Если организационно-управленческую деятельность не включать в число экономических ресурсов, то тогда общую причину всякого экономического кризиса следует искать в недостаточности того или иного ресурса или в изъянах организационно-управленческой деятельности по комбинированию и использованию имеющихся ресурсов.

В соответствии с данным тезисом выделим основные типы кризисов в экономике.

Тип А — имеющийся набор реальных ресурсов недостаточен для достижения целевой установки. В зависимости от характера и уровня поставленной цели критерий оценки достаточности ресурсов меняется. Например, одно дело — внутренние ресурсы для обеспечения продуктами населения страны на уровне минимальных физиологических потребностей, и совсем другое — для обеспечения его по нормам рационального питания, третье — для полного удовлетворения массового рыночного спроса с высоким уровнем платежеспособности при потребности в разного рода деликатесах. Уровень продовольственной безопасности страны также будет оцениваться различно относительно названных выше целевых установок.

Имеющийся набор реальных ресурсов в стране можно рассматривать в качестве достаточного или недостаточного в зависимости от цели его использования, например создания и развития системы энергетического самообеспечения, достаточного для обслуживания экономического потенциала страны в целом или только транспортной сети, системы связи и т.д.

Тип Б — финансовые источники недостаточны для осуществления тех или иных функций, необходимых для достижения определенных целей.

Тип В — доходы недостаточны для финансирования необходимых производственных затрат и оплаты долгов.

Тип Г — отдача от набора реальных ресурсов равна их наиболее узкому звену, все применяемые сверх этого ресурсы в их

конкретном наборе являют собой бесполезную трату. Например, в течение года страна выплавляет 1 млн т стали для производства тракторов. В конструкцию трактора, вследствие погони за достижением валовых стоимостных показателей в затратной плановой экономике заложено излишнее использование металла, равное половине веса трактора. Четверть произведенных тракторов простаивает в одних регионах страны из-за отсутствия запчастей и еще четверть в других регионах — из-за нехватки трактористов. В итоге из 1 млн т стали, израсходованной на производство тракторов, полезно использовалось только 250 тыс. т, т.е. всего одна четверть. Если не считать условного округления цифр, что сделано для наглядности, то именно такая ситуация имела место в советской экономике, причем в производстве не только тракторов, но и другой продукции. В частности, если одна треть урожая терялась при хранении и транспортировке, то полезный доход производства в сельском хозяйстве страны составлял только две трети. Если бы не было этих потерь и производство упало бы на одну треть, то конечный результат для потребителей сельхозпродукции был бы тем же самым.

Тип Д — несбалансированность доходов и расходов во времени. Например, у предприятия часто достаточно доходов для покрытия своих затрат и оплаты долгов, однако зачастую совершать финансовые затраты приходится значительно раньше, чем могут поступить соответствующие доходы. Если предприятие получит кредит под приемлемый процент или его долги будут распределены, то оно преодолеет состояние кризиса.

Поскольку предприятие является основным звеном народного хозяйства (в смысле создания реальных ценностей — производства товаров и оказания услуг), кризисные явления в экономике проявляются прежде всего на уровне предприятия.

Однако роль мезо-, макро-, мирового уровней экономики, выступающих по отношению к отдельному предприятию в виде его внешних связей с окружающей экономической средой, является предопределяющей. Действительно, если рассматривать

процесс производства на отдельном предприятии, то мы увидим, что все факторы (станки, машины, оборудование, сырье и материалы, результаты НИОКР, рабочая сила с учетом ее квалификации и т.д.), за малым исключением, были созданы за пределами предприятия, т.е. оказались сформированными на более высоких уровнях экономики. Если взглянуть на "выход" производства предприятия, который представлен платежеспособным спросом на его продукцию, то окажется, что этот спрос также предопределен на более высоких уровнях экономики. Разумеется, все ценности создаются непосредственно на предприятиях, но весь секрет в том, что не просто на отдельных предприятиях, а на предприятиях, взаимодействующих друг с другом и образующих на базе такого взаимодействия различные структуры на мезо-, макро-, мировом уровнях экономики.

В принципе развитие той или иной экономической реальности происходит путем структурирования. Эта же закономерность развития проявляется в ноосфере, биосфере, даже в физическом мире.

Недавно было установлено, что наша Вселенная являет собой не бесформенное нагромождение Галактик, а образует правильной формы кристалл. Солнце оказалось гигантским компьютером, перерабатывающим в плазменных процессах невообразимое количество информации, причем самых разных уровней качества. Однажды излучения Солнца были через компьютер переведены в звуки; получилась величественная симфония, в сравнении с которой бледнеют лучшие произведения знаменитых композиторов. Оказывается, в самой простой воде записывается информация, причем качественно более высокого уровня и неизмеримо большего объема, чем на компьютерных дисках. Вода оказывается тоже структурируемой субстанцией.

Говоря о ведущей роли мезо-, макро-, мирового уровней экономики для отдельного предприятия, нужно иметь в виду, что они относительно целевой установки могут быть ориентированы двояко:

а) на реальные процессы в производстве и потреблении продукции (здоровая ориентация);

б) на увеличение денежного капитала (порочная ориентация, всегда приводящая в конечном итоге к кризису).

Многие предприятия ориентированы на прибыль, но далеко не все (например, оборонные предприятия или организации, проводящие фундаментальные научные исследования).

Если на прибыль и возрастание денежного капитала ориентируются в качестве главной целевой установки более высокие уровни экономики, то неизбежен острый экономический кризис. Например, рыночное капиталистическое хозяйство не смогло излечиться от сокрушительных кризисов до тех пор, пока государство не стало при помощи налогов перераспределять примерно половину национального дохода, исходя из нерыночных целевых установок.

Стремление всей мировой экономики получать только прибыль в конечном итоге приведет к уничтожению биосферы планеты и гибели человечества.

При всей важности более высоких экономических уровней антикризисное управление как систему организационно-управленческих мер, направленных на нейтрализацию кризисных явлений в экономике, следует центрировать прежде всего на предприятии, где часто наблюдаются:

1) финансовые затруднения;

2) задержка платежей;

3) неплатежеспособность на некоторый срок;

4) частичная денежная (финансовая) несостоятельность, со всеми вытекающими из этого правовыми процедурами;

5) банкротство (фактическая полная денежная несостоятельность, зафиксированная юридически).

Наиболее четко кризисные явления прослеживаются в финансовых предприятиях.

В реальном производстве могут возникать кризисные ситуации трех типов:

Первый тип. В самом производстве может иметь место затяжной технико-технологический кризис при полном финансо-

вом благополучии предприятия. Такая ситуация возникает для технически отсталых предприятий, занимающих монопольное положение на рынке и продающих свою продукцию по завышенным ценам (например, автомобильные заводы страны во времена экономики советского периода).

Второй тип. Высокоэффективное в технико-технологическом отношении предприятие, выпускающее с низкими издержками высококачественную продукцию, пользующуюся спросом в обществе, тем не менее попадает в тяжелое финансовое положение (вплоть до банкротства) по причине неотрегулированности денежных, финансовых, кредитных отношений на мезо- и макроуровнях экономики (типичная ситуация для современной России).

Третий тип. Кризис реального производства на предприятии совпадает с финансовым кризисом, оба кризиса усиливают друг друга, что также характерно для современной России.

Неплатежеспособным, банкротом предприятие может быть только в качестве финансового субъекта. Банкротом реальная экономика предприятия (технико-технологический процесс и его факторы) быть не может в принципе. Она может быть антиэффективной, малоэффективной, высокоэффективной, нормальной эффективности.

Антиэффективность — это ситуация, когда ценность (стоимость) конечной продукции предприятия меньше, чем сумма ценностей (стоимости) всех факторов производства, израсходованных на производство этой продукции.

Малая эффективность — когда ценность конечной продукции лишь в малой степени превышает сумму ценностей всех факторов производства, израсходованных на производство данной продукции (мера превышения ценностей конечной продукции явно ниже средней по отрасли или экономике страны в целом).

Высокая эффективность — когда ценность конечной продукции по критериям общества в достаточной степени превышает ценность всех факторов производства, израсходованных на производство этой продукции.

Нормальная эффективность — когда превышение ценности конечной продукции над ценностью использованных факторов производства соответствует общественно принятому уровню.

Антиэффективность, малая эффективность, нормальная эффективность, высокая эффективность могут быть достаточно точно измерены только в денежной форме, путем сопоставления цены конечной продукции и цены затрат на ее производство.

1.2. Понятие антикризисного управления

Антикризисное управление — это система управленческих мер по диагностике, предупреждению, нейтрализации и преодолению кризисных явлений и их причин на всех уровнях экономики.

Принимая во внимание определение, данное выше, зададимся вопросом, всякое ли активное воздействие на экономику с целью обеспечения ее эффективного функционирования относится к антикризисному управлению. В принципе, ответ можно дать утвердительный.

Но следует иметь в виду, что антикризисное управление включает в себя использование важнейших экономических дисциплин (финансовый анализ, стратегическое и тактическое планирование, инвестирование, менеджмент и др.), объединяя их при этом в единую систему на основе одного *критерия: возможности использования диагностики, предупреждения, нейтрализации и преодоления кризиса.*

Антикризисное управление в качестве понятия может применяться в двух значениях: в широком и узком смыслах.

В *широком смысле* антикризисное управление — это системное управление объектом хозяйствования на том или ином уровне экономики, под углом зрения противодействия кризису.

В *узком смысле* антикризисное управление — это система организационно-управленческих мер в отношении отдельного

предприятия, попавшего в состояние кризиса, что обычно выражается в неплатежеспособности, которая в случае ее затяжного непреодолимого характера нейтрализуется через процедуру банкротства. Для антикризисного управления в узком смысле большое значение имеет установление факта финансовой несостоятельности предприятия. Официальное установление такого факта регулируется законодательно.

К несостоятельному в финансовом отношении предприятию могут быть применены различные меры воздействия, а именно:

1) смена собственника, в том числе принудительная приватизация;

2) назначение арбитражем управляющего предприятием со стороны (временного, внешнего, конкурсного);

3) выставление части имущества на аукцион;

4) выставление предприятия на инвестиционный конкурс;

5) привлечение займов под гарантии Федерального центра, администрации субъектов Федерации, надежных банков и др.);

6) передача предприятия в трастовое управление;

7) реорганизация предприятия (разукрупнение, присоединение к другому предприятию или корпорации, слияние нескольких предприятий);

8) ликвидация предприятия.

На мезо-, макро-, мировом уровнях экономики принимаются соответствующие организационно-управленческие меры противодействия кризисным явлениям. Так, на макроуровне государства со смешанной системой хозяйствования (это в первую очередь индустриально развитые страны Запада) широко применяют целый спектр мер госрегулирования экономики, что и являет собой антикризисное управление. МВФ всегда разрабатывает систему антикризисных мер в отношении стран, которые попали в финансовую зависимость и при этом находятся в состоянии кризиса. Примечательно, что ни одна страна со здоровой экономикой, как правило, не попадает в долговую зависимость от МВФ. Эта организация фактически претендует на роль антикризисного управляющего мировым хозяйством, обес-

печивая целенаправленное управление кризисными процессами во многих странах мира. Однако нередко эти действия только усиливают кризис. Отметим, что МВФ разрабатывает свои меры в отношении кризисных стран по единому шаблону, не учитывая их специфики (не видя различий, например, между Россией и Замбией).

В недавнем прошлом, когда СССР был в силе, страны, пользующиеся кредитом МВФ, обычно добивались от него смягчения мер антикризисной политики, угрожая в противном случае отказаться от услуг МВФ и обратиться за помощью к Советскому Союзу. В настоящее время такой рычаг противодействия ушел в прошлое, и МВФ жестко навязывает зависимым от него странам основные параметры экономической политики.

Механизм антикризисного управления со стороны МВФ характеризуется следующими моментами:

1) первый кредит МВФ дает потенциально зависимой от него стране на льготных условиях, не выдвигая каких-либо требований;

2) быстро израсходовав полученный кредит, власти просят у МВФ очередную порцию финансовых средств;

3) последующий кредит дается уже на условиях жесткого соблюдения страной-заемщиком основных параметров экономической политики;

4) в спектр основных требований МВФ входит сплошная форсированная приватизация, со свободным допуском к ней иностранцев; минимизация дефицита госбюджета; резкое замораживание денежной эмиссии; свертывание госфинансирования науки, образования, социальной защиты населения; сплошная либерализация всех цен; полное открытие внешнеторговых границ и минимизация таможенных пошлин; свободный вывоз капитала из страны (этот стандартный набор условий часто сопровождается дополнительными негласными требованиями).

Во времена Средневековья, когда английские корабли приплыли к берегам Японии, Великобритания поставила ультиматум: японский император должен разрешить свободную торгов-

лю, в противном случае страна будет завоевана. В настоящее время неоколониалистам нет нужды напрямую завоевывать другие страны, теперь для этого используется МВФ. Впрочем, отдельные страны подвергаются прямой военной агрессии со стороны Запада, как это имело место совсем недавно в отношении Югославии.

1.3. Оборот капитала и антикризисное управление

Капитал выступает в четырех основных формах:

1) реальный овеществленный капитал, включающий в себя как товарно-материальные ценности в виде зданий, сооружений, машин, оборудования, запасов сырья, материалов, топлива и т. п., так и интеллектуальные — в виде открытий, изобретений, научно-технических разработок, массивов информации и т. п., а также все виды природных ресурсов и землю как объект хозяйствования;

2) реальный человеческий капитал, представляющий собой рабочую силу, с учетом ее характеристик (здоровья, способности к интеллектуальному труду, дисциплинированности, организованности, уровня образования, профессиональной подготовки, степени развития творческого созидательного начала, культуры труда и накопленного производственного опыта);

3) денежный капитал, состоящий из денежных средств, авансируемых в кругооборот и оборот капитала;

4) фиктивный капитал, находящий свое выражение в различного рода ценных бумагах: акциях, облигациях и т. д.

В советский период, начиная с 30-х гг. XX в., вместо термина “капитал” (применительно к плановой экономике) использовался термин “фонды”. Так, вместо понятия “основной капитал” употреблялось понятие “основные фонды”. Вместо понятия “оборотный капитал” — “оборотные средства”. Материальную часть оборотных средств называли также оборотными фондами. В современной российской статистике также применяется термин

“фонды”, главным образом в виде словосочетания “основные производственные фонды” и “основные фонды непроизводственной сферы”.

В экономической литературе часто встречаются понятия: *основной капитал, оборотный капитал, постоянный капитал, переменный капитал*. Как эти виды капитала соотносятся с четырьмя основными формами капитала? Основные формы капитала были выделены, исходя из характера ценностей, наполняющих эти формы. В частности, рабочая сила, деньги и акции являются наиболее характерными формами капитала как такового.

Основной капитал и оборотный капитал различаются по характеру оборота. Материальным фундаментом основного капитала служат ценности, используемые в течение многих лет. Соответственно, эти ценности совершают длительный оборот, измеряемый годами. При этом стоимость основного капитала раздваивается. Одна часть этой стоимости, постепенно убывающая каждый год, сохраняется воплощенной в зданиях, сооружениях, машинах. Другая часть этой стоимости, напротив, накапливается в виде амортизационного фонда. Что касается природных ресурсов, то на них начисляется не амортизация, а рента. В принципе, в основной капитал необходимо включать земельный участок и все используемые в производстве природные ресурсы, что делается далеко не всегда. Очень часто материальное наполнение понятия “основной капитал” ограничивают зданиями, сооружениями, оборудованием и т.п.

Основой оборотного капитала служат сырье, материалы, топливо, полуфабрикаты и т.п., т.е. такие средства производства, которые потребляются в рамках одного производственного цикла. Их стоимость целиком переносится на стоимость готовой продукции. В состав оборотного капитала входят также свободные денежные средства. Фиктивный капитал, представленный разного рода ценными бумагами, также входит в состав оборотного капитала. В зависимости от рыночного спроса на те или иные конкретные разновидности ценных бумаг они подразделяются

на ликвидные и неликвидные. Рабочая сила не входит в состав оборотного капитала. Однако фонд заработной платы включается в его состав, представляя собой часть денежных средств. Денежные средства предприятия распределяются на отдельные фонды, каждый из которых предназначен для строго целевого использования.

Деление капитала предприятия на постоянный и переменный было в свое время введено К. Марксом, который исходил при этом из следующего критерия. Постоянный капитал, будучи представленным основным капиталом и оборотным капиталом за вычетом фонда заработной платы, не увеличивает свою стоимость в процессе кругооборота и оборота, но лишь переносится на стоимость готовой продукции. Переменный капитал, представленный фондом заработной платы и периодически направляемый на оплату труда, увеличивает свою стоимость за счет рабочей силы, в которую он вложен. Переменный капитал создает большую стоимость, чем стоимость рабочей силы в качестве товара. Этот избыток стоимости К. Маркс называл прибавочной стоимостью, в создании которой он увидел тайну капиталистической эксплуатации.

Многие современные экономисты не признают теорию прибавочной стоимости К. Маркса, они отвергают деление капитала на постоянный и переменный. Мы не будем вдаваться здесь в дискуссию по поводу прибавочной стоимости. По нашему мнению, прибавочная стоимость имеет место при найме рабочей силы в частных случаях (т.е. при определенных обстоятельствах), а не в качестве универсального правила, как считал К. Маркс. В то же время отрицание прибавочной стоимости еще не служит основанием для отрицания деления капитала на капитал, вложенный в средства производства (именно так мы будем понимать постоянный капитал), и на капитал, вкладываемый в наем рабочей силы (именно так мы будем понимать переменный капитал, а не в том смысле, который имел в виду К. Маркс).

Деление капитала на постоянный и переменный позволяет вывести очень важное понятие органического строения капита-

ла как вложенного в средства производства (постоянный капитал), и капитала, вложенного в наем рабочей силы (переменный капитал).

Значение экономических терминов меняется со временем. Например, понятие “основные фонды” первоначально имело смысл в качестве средств производства, которые постепенно переносят свою стоимость на стоимость готовой продукции. Если исходить из такого понимания, то неправомерными становятся понятия “основные производственные фонды” и “основные фонды непроизводственной сферы”. Ведь только производственные фонды могут переносить свою стоимость, в связи с чем добавление слова “производственные” становится излишним; вне производственной сферы нет переноса стоимости.

Различие между постоянным и переменным капиталом, принимающее вид органического строения капитала, необходимо учитывать при анализе многих экономических процессов и выборе различных инвестиционных проектов. Например, если в стране наиболее остро стоит проблема безработицы, то многие проекты с высоким органическим строением капитала окажутся неприемлемыми, так как чем оно выше, тем меньше рабочих мест будет создано в рамках одной и той же суммы инвестиций. К тому же, чем выше органическое строение капитала, тем больший срок окупаемости проекта при всех прочих равных условиях.

Разграничение капитала на постоянный и переменный важно также для деления стоимости готового продукта на три части:

$$C+V+M,$$

где C — постоянная стоимость средств производства;

V — переменный капитал;

M — прибавочная стоимость, или прибыль.

Тот, кто не признает теорию прибавочной стоимости, вправе полагать под ней прибыль, возникающую в качестве итога всего авансированного капитала (C+V), а не только переменного капитала (V). Отказываться от деления продукта на три час-

ти, как это склонны делать экономисты сугубо прозападной ориентации, неправомерно, поскольку в таком случае имеет место игнорирование процессов, действительно имеющих место. При этом теряется важный инструмент экономического анализа.

Необходимо различать процессы расхождения денег и авансирования капитала. Израсходованные деньги уходят безвозвратно. Авансированный капитал вкладывается в кругооборот и оборот таким образом, чтобы возвратиться обратно с приращением, т. е. с прибылью. Если этого не происходит (капитал теряется), то в таком случае имеет место неэффективное вложение капитала.

Очертив наиболее существенные понятия, связанные с капиталом, обратим внимание на формулы его кругооборота и оборота.

Кругооборот капитала протекает по схеме:

Д – Т (Сп, Рс).....П.....$Т^1$ – $Д^1$,

где Д — деньги в качестве авансированного капитала;

Т — товары в качестве средств производства и рабочей силы;

Сп — средства производства;

Рс — рабочая сила;

... — перерыв процесса обращения до процесса производства или после него;

П — процесс производства;

$Т^1$ — вновь созданные товары (готовая продукция, стоимость которой превышает стоимость авансированного капитала);

$Д^1$ — деньги, вырученные от реализации готовой продукции (соответствуют сумме стоимости авансированного капитала и прибавочной стоимости, принимающей форму прибыли).

Таким образом, кругооборот капитала состоит из трех стадий:

I стадия — подготовка к производству, т.е. Д — Т (Сп, Рс);

II стадия — процесс производства, т.е. П;

III стадия — реализация на рынке готовой продукции, т. е. $Т^1 – Д^1$.

Кругооборот капитала, взятый не как единичный акт (т. е. единичное движение от Д до $Д^1$), а как непрерывный процесс, называется оборотом капитала. Соответственно фигура оборота капитала принимает такой вид:

Д – Т (Сп, Рс).....П....$Т^1$ – $Д^1$ – Т (Сп, Рс).....$П^1$....$Т^2$ – $Д^2$

и т.д.

При этом движение от Д до $Д^1$ образует кругооборот капитала в денежной форме, схема которого уже была приведена несколько выше. Движение от П до $П^1$ образует кругооборот капитала в производственной форме, фигура движения которого такова: П...$Т^1$ – $Д^1$ – Т (Сп, Рс)...$П^1$. Движение от $Т^1$ до $Т^2$ образует кругооборот капитала в товарной форме, фигура которого изображается следующим образом:

$Т^1$ – $Д^1$ – Т (Сп, Рс).....$П^1$ – $Т^2$.

Итак, в классических формулах кругооборота и оборота капитала наблюдаются:

1) три функциональные формы капитала (денежная, производственная, товарная);

2) три стадии кругооборота капитала;

3) три фигуры кругооборота капитала.

Скорость оборота основного капитала рассчитывается по формуле

Соок – СтОсК/Амг,

где Соок — скорость оборота основного капитала в виде числа лет полного оборота;

СтОсК — стоимость основного капитала;

Амг — сумма амортизации, начисляемая в течение одного года.

Скорость оборота оборотного капитала может быть рассчитана по следующей формуле:

Собк = СтРП – Ам – Прб/СтОбК,

где Собк — скорость оборота оборотного капитала за период времени (месяц, квартал, год);

СтРП — стоимость реализуемой продукции за период времени, принимаемый в расчет;

Ам — сумма амортизации, начисленная за данный период времени;

Прб — сумма прибыли, полученная за данный период времени;

СтОбК — стоимость оборотного капитала.

Кругооборот и оборот капитала всегда нужно иметь в виду при анализе и оценке экономического положения предприятия, как текущего, так и перспективного.

Предприятие будет финансово благополучным при соблюдении одновременно двух условий.

Во-первых, доходы предприятия (выступают на третьей стадии кругооборота капитала в виде $Т^1$ — $Д^1$) должны регулярно превышать все затраты этого предприятия на производство и реализацию продукции на величину, равную сумме всех обязательных платежей (налогов, социальных отчислений, процента за кредит, а также штрафов, пени и неустоек, если последние имеют место) и инвестиционных средств, достаточных для развития и модернизации предприятия на уровне поддержания его конкурентоспособности на рынке. Это может быть формализовано нижеследующим образом:

ФБП: $Д^1 - Д\ (Сп, Рс) - Нп - Сп - Пк - Шс > 0$;

ФНП: $Д^1 - Д\ (Сп, Рс) - Нп - Сп - Пк - Шс < 0$.

Обозначения (помимо использованных ранее):

ФБП — финансово благополучное предприятие;

ФНП — финансово неблагополучное предприятие;

Нп — налоговые платежи;

Сп — специальные платежи;

Пк — проценты, выплачиваемые за кредит;

Шс — штрафные санкции;

0 — ноль.

Во-вторых, доходы предприятия должны поступать в такие сроки, которые позволяют своевременно рассчитываться по всем финансовым обязательствам. Если доходы поступают с существенной задержкой, то предприятие, в принципе имеющее достаточно высокий уровень доходности, может оказаться в числе финансово неблагополучных и даже банкротов. Однако если доходность предприятия достаточно высока, чтобы выплачивать процент за кредит, выдаваемый на расшивку задержек платежей (при том, что предприятие пользуется доверием банка и тот предоставляет ссуду), то такое предприятие может быть финансово благополучным и при существенной задержке во времени получения причитающихся ему доходов.

Предприятие будет финансово неблагополучным, если даже одно из двух вышеуказанных условий не будет соблюдено.

Для того чтобы доходы предприятия перекрывали с избытком его расходы, необходимо одновременное соблюдение ряда условий:

1) уровень цен на готовую продукцию должен быть не ниже, чем уровень цен на продукцию, закупаемую в качестве средств производства;

2) уровень цен на готовую продукцию должен быть не ниже уровня оплаты труда рабочей силы, необходимой для данного производства;

3) продукция предприятия должна соответствовать потребностям ее возможных покупателей, при этом их покупательная способность должна быть достаточна для приобретения этой продукции;

4) предприятие должно иметь доступ к рынку необходимых ему средств производства, рабочей силы и ноу-хау;

5) технико-технологический уровень предприятия и качество рабочей силы, занятой на нем, должны обеспечивать конкурентоспособность продукции на рынке как по линии ее уровня и качества, так и по линии издержек производства;

6) стратегическое планирование, маркетинг, менеджмент на предприятии должны быть на достаточно высоком уровне;