

На правах рукописи

Зайцев Александр Михайлович

**ИНКОРПОРИРОВАНИЕ ФИНАНСОВОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ
В РАЗВИТИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ В РОССИИ**

Специальность: 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит

Автореферат

диссертации
на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Москва 2019

Диссертация выполнена на кафедре «Финансы и кредит» экономического факультета Федерального автономного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российский университет дружбы народов»

Научный руководитель: **САВЕНКОВА Елена Викторовна,**
доктор экономических наук, доцент, профессор кафедры «Финансы и кредит» экономического факультета ФГАОУ ВО «Российский университет дружбы народов»

Официальные оппоненты: **МУСАРСКИЙ Марк Михайлович,**
доктор экономических наук, профессор, директор Института социально-гуманитарного образования ФГБОУ ВО «Московский педагогический государственный университет»
КУВШИНОВА Юлия Александровна,
кандидат экономических наук, доцент, заведующий кафедрой финансы и банковское дело АНО ВО «Российский новый университет»

Ведущая организация: **Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Кубанский государственный университет»**

Защита диссертации состоится «27» июня 2019 г. в 14.00 на заседании диссертационного совета Д 999.205.02 при ФГАОУ ВО «Московском государственном институте международных отношений (университет) Министерства иностранных дел Российской Федерации» (МГИМО), ФГАОУ ВО «Российский университет дружбы народов» (РУДН) по адресу: 119454, г. Москва, проспект Вернадского, д.76, ауд. № 423.

С диссертацией можно ознакомиться в Научной библиотеке РУДН МГИМО по адресу: 117198, г. Москва, ул. Миклухо-Маклая, д. 6 и 119454, г. Москва, проспект Вернадского, д.76.

Объявление о защите и текст автореферата размещены на официальном сайте Высшей аттестационной комиссии при Министерстве науки и высшего образования Российской Федерации и на сайте РУДН.

Автореферат разослан «__» _____ 2019 г.

Ученый секретарь
диссертационного совета Д 999.205.02
доктор экономических наук, профессор

Ж.Г. Голодова

1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследования обусловлена рядом объективных причин, наиболее существенной из которых выступает сокращение бюджетных ассигнований на финансирование высшей школы в среднесрочной перспективе. Несмотря на то, что государственная политика в сфере образования направлена на модернизацию образовательного процесса, в течение последних четырех лет снижается уровень государственной поддержки ВУЗов, наблюдается тенденция уменьшения бюджетного финансирования. В период с 2017 по 2019 год финансирование ведущих вузов страны снижено на 12,7 млрд. руб. В России уровень расходов на образование в целом ниже, чем в странах ОЭСР¹. В таких условиях возникает необходимость поиска нового финансового инструментария и технологий, которые смогут оказать позитивное влияние на стабилизацию деятельности учреждений образования и обеспечить достаточность финансовых ресурсов.

Принятие Болонской декларации, приведение национального законодательства в сфере высшего образования к общемировым нормам, направленным на повышение академической мобильности, востребованности студентов на рынке труда, также оказало значимое влияние на управление финансами. В результате открытость экономик развитых стран повышает конкуренцию среди учебных заведений мира и меняет не только внутреннюю организацию образовательной системы, но и формирует новую финансовую политику в области образования и государства, и ВУЗа.

Несмотря на то, что основным источником финансирования образовательного процесса учреждений высшего образования сохраняются бюджетные ассигнования, все более существенное значение приобретает такой финансовый инструмент как инкорпорированные финансы², формирующиеся за счет поступлений от приносящей доход деятельности, грантов, эндаумент-фондов, образовательных кредитов и пр., и позволяющие более гибко финансировать

¹ Рейтинг стран мира по уровню расходов на образование. URL: <https://gtmarket.ru/ratings/expenditure-on-education/info>

² Инкорпорирование - включение всевозможных источников финансирования высшей школы в единое целое.

образовательный процесс. Поскольку управление инкорпорированными финансами в сфере образования в том виде, которое создается в настоящее время, новое направление, их оптимальное использование зависит от эффективности финансового менеджмента образовательного учреждения. В этой связи на первый план выходят проблемы обновления механизмов финансирования образования в соответствии с задачами инновационного развития, оптимизация имеющихся и поиск альтернативных источников финансирования, исследование проблематики формирования инкорпорированной модели финансирования.

Степень разработанности проблемы. Актуальные вопросы финансовых отношений в системе образования, воздействие рыночных механизмов на финансирование образования в целом, и модернизации финансового обеспечения процесса обучения в сфере высшей школы, в частности, исследовались в трудах многих видных ученых.

Значительный вклад в исследование проблем финансирования образовательных учреждений, изменения механизма и моделей финансирования, зарубежного опыта совершенствования финансового менеджмента в образовании внесли отечественные ученые М. Л. Агранович, М. П. Афанасьев, Л. Е. Басовский, Н. А. Восколович, Е. Н. Жильцов, Т. Л. Клячко, Г. А. Лукичев, В. А. Панин, С. Н. Поздняк, С. Д. Резник, Б. Л. Рудник, В. И. Столяров, В. М. Филиппов, Е. Л. Щестняк и др. Следует отметить работы ряда ученых, которые развили теоретические основы управления в секторах экономики, в том числе в образовательной сфере, исследовали проблему эффективного бюджетного финансирования непосредственно в сфере образования: И. А. Аветисяна, А. И. Афоничкина, Г. А. Ахинова, С. А. Белякова, Г. А. Бордовского, А.Я. Быстрякова, Е.М. Григорьевой, О. В. Голосова, Т. Л. Ищук, Д. П. Карповой, В. Н. Нуждина, Е.В. Пономаренко, Д. М. Рагозина, О. В. Рыбаковой, Е. В. Савенковой, С. П. Солянниковой, Н. Г. Типенко, И. А. Шмерлиной. Среди зарубежных экономистов, исследовавших аналогичную проблематику, выделяются работы А. Аткинсона, А. Ашера, А. Гербера, Д. Джонса, Б. Джонстоуна, Р. Каплана, Г. Лейбенстайна, Е. Мишан, Дж. Стиглица, М. Сейлера и других.

В России первые научные работы, посвященные указанным проблемам, в основном появились в последние два десятилетия. В них выполнен анализ проблем сочетания бюджетных и внебюджетных источников развития образования; распределение финансовых ресурсов между образовательными учреждениями; организация планирования бюджетных средств в соответствии с интегрированной моделью финансирования высшего образования. Несмотря на обстоятельное исследование указанных проблем, сделанные при этом выводы требуют углубления знаний по вопросам оптимизации инкорпорирования финансового обеспечения высшего образования в России и дальнейшего рассмотрения финансовых отношений в развитии системы высшей школы.

Целью диссертационного исследования является обобщение теоретико-методических положений и разработка практических рекомендаций, связанных с формированием инкорпорированной модели финансового обеспечения высшего образования в России.

Достижение поставленной цели диссертационного исследования обусловило необходимость решения следующих **задач**:

- обобщить опыт финансирования отечественной высшей школы и определить место модели инкорпорирования;
- систематизировать модели финансирования вузов и выявить составляющие элементы инкорпорированных источников финансирования;
- раскрыть модель инкорпорирования денежных потоков и разработать методику оценки финансового риска при управлении инкорпорированными ресурсами;
- предложить алгоритм механизма финансового менеджмента инкорпорированными ресурсами в образовательном учреждении;
- сформулировать рекомендации по определению результативности управления инкорпорированными ресурсами учреждения высшего образования.

Область исследования. Исследование проведено в рамках паспорта специальности 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит» Паспорта науч-

ных специальностей ВАК Министерства науки и высшего образования Российской Федерации, часть 1 «Финансы», раздел 3. «Финансы хозяйствующих субъектов», п. п. 3.7. «Финансы субъектов различных форм собственности», п. п. 3.12. «Структура и взаимосвязь механизма финансового взаимодействия государства и корпоративных финансов в рыночных условиях».

Объектом исследования выступают модели формирования финансовых ресурсов высших образовательных учреждений.

Предметом исследования является методический инструментарий управления финансовыми ресурсами в процессе инкорпорирования финансового обеспечения в целях повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности отечественной высшей школы.

Методологической и теоретической базой послужили научные труды отечественных и зарубежных специалистов в области экономической теории развития финансовых отношений в отраслях экономики, бюджетной сфере, финансового анализа и контроля в вузах, а также в области менеджмента в учреждениях высшего образования отечественных вузов. В обосновании выдвинутых в исследовании положений применялись методы диалектической логики, сравнительного, системного, нормативного, комплексного, экспертного и статистического подходов к исследованию инкорпорирования финансового обеспечения деятельности российских вузов. Это позволило выполнить системный анализ и обобщить различные варианты формирования и менеджмента источников финансового обеспечения деятельности высшей школы.

Информационная и нормативно-правовая основа исследования включает федеральные законы Российской Федерации, постановления и программные документы Правительства Российской Федерации, официальные документы Министерства науки и высшего образования Российской Федерации, Министерства экономического развития Российской Федерации, Министерства финансов Российской Федерации, статистические данные Федеральной службы государственной статистики, информацию Всемирного банка и других национальных и международных организаций.

Рабочая гипотеза исследования состоит в предположении, что устойчивая тенденция сокращения бюджетного финансирования учреждений высшего образования предопределила появление новых идей по созданию методов формирования и управления финансовыми ресурсами высшей школы, ориентируясь на инкорпорированную модель финансового обеспечения, что позволит компенсировать недостаток бюджетных ассигнований и конвертировать знания в востребованный рыночный продукт.

Научная новизна исследования состоит в разработке модели инкорпорирования финансовых ресурсов высшего учебного заведения на основе комбинирования различных методов финансового менеджмента с целью повышения эффективности управления финансами учебного учреждения.

Основные научные результаты исследования, полученные автором, заключаются в следующем:

1. Научно обоснован новый классификационный признак финансового обеспечения высшей школы, под которым понимается - инкорпорированность, объединение и систематизация всех источников финансирования высшего учебного заведения с целью повышения их управляемости. Инкорпорирование представляет собой форму функционирования финансового обеспечения на более высокой стадии концентрации финансовых ресурсов, позволяющей оптимизировать учет и контроль поступлений денежных средств из всех источников.

2. Систематизированы модели финансирования отечественной высшей школы, действующие с начала рыночных реформ; структурный анализ моделей позволил выделить три вида: модель финансирования переходного периода; интегрированная модель начала 2000-х годов; инкорпорированная модель финансового обеспечения высшей школы современного периода. Все три модели имеют только одно общее в агрегировании доходной части: распределение на бюджетные и внебюджетные источники финансирования; составляющие элементы финансовых ресурсов совершенно разные. Различия между первой и второй моделью заключается в том, что последняя предполагает расширение линейки внебюджетного финансирования; третья модель отличается от первых

двух расширением источников и объемов финансирования от приносящей доход деятельности и переходом от сметного к нормативному финансированию. Главный недостаток двух первых моделей – отсутствие единого методологического подхода и объективного учета формирования финансового обеспечения направлений деятельности высшей школы.

3. Разработана модель инкорпорирования денежных потоков и предложена методика оценки финансового риска при управлении инкорпорированными ресурсами. Алгоритм формирования модели инкорпорирования источников финансирования состоит из двух блоков и строится на объединении интересов государства и вуза при соблюдении принципа взаимодополнения и целевого использования бюджетных и внебюджетных финансовых ресурсов. Для минимизации рисков, связанных с переходом на инкорпорированную модель финансирования, предложена методика оценки финансового риска, суть которой состоит в расчете уровня финансового риска как относительное отклонение просроченных обязательств и непогашенных дебиторских задолженностей к выручке за исследуемый период с использованием инфляционного коэффициента.

4. Разработан механизм реализации управления инкорпорированной моделью финансового обеспечения вуза, который очерчивает систему взаимосвязи между организационно-управленческими и финансовыми решениями администрации вуза. В качестве основных элементов этот механизм включает финансовый инструментарий инкорпорирования, нормативно-правовое и методологическое обеспечение. Концептуальный подход в формировании указанного механизма основан на общих и специальных принципах и реализуется посредством административных и экономических методов, имеющих примерно одинаковый уровень воздействия на эффективность управления финансами.

5. На основании применения сравнительного метода оценки результативности управления инкорпорированными ресурсами бюджетного и автономного образовательного учреждения выделены особенности каждого направления инкорпорирования, что позволило дать рекомендации по использованию указан-

ного метода оценки. Поскольку в основе современной инкорпорированной модели финансового обеспечения находится тройственность финансирования: бюджетное субсидирование, поступления от приносящей доход деятельности и инвестиционная составляющая, а мерой результативности деятельности высшего учебного заведения служит не прибыль, а общий объем финансирования или величина инкорпорированных ресурсов, темп их роста определяется на основе выполнения трендового финансового анализа, или анализа тенденций развития с учетом поправочных коэффициентов, в том числе на инфляционный индикатор, случайный приток или отток ресурсов (штрафные санкции, пени, изменение ценообразования) при подсчете относительных отклонений величины инкорпорированных ресурсов в тренде от уровня базисного показателя.

Теоретическая значимость исследования заключается в развитии теории отраслевых финансов в части управления финансовыми ресурсами в сфере высшего образования: развитие методического инструментария инкорпорированной модели финансового обеспечения с целью повышения эффективности деятельности высшей школы.

Практическая значимость состоит в формировании комплекса мер и рекомендаций, направленных на повышение уровня менеджмента инкорпорированных финансовых ресурсов высшей школы, снижение финансовых рисков, сокращение текущей дебиторской задолженности и в перспективе, оптимизацию расходов и поддержание финансовой устойчивости вуза. Результаты исследования могут быть использованы в деятельности учреждений высшего образования различных правовых форм. Материалы диссертационного исследования могут применяться в учебном процессе при подготовке учебно-методических материалов и проведении занятий по курсам «Государственные и муниципальные финансы», «Финансы общественного сектора», «Финансы образовательных учреждений», «Менеджмент в образовании».

Область применения результатов исследования. Отдельные положения диссертационного исследования могут быть использованы в учебном процессе и

отражены в программах дисциплин по проблематике государственных и муниципальных финансов; Болонской системы организации высшей школы; финансовой политики в сфере высшего образования; менеджмента инкорпорированных финансов высшей школы, современных тенденций инкорпорирования источников финансирования образовательных учреждений.

Апробация результатов исследования. Основные положения диссертационного исследования обсуждались на заседаниях кафедры, международных научно-практических конференциях и опубликованы в открытой печати.

Публикации. По теме диссертации опубликовано 7 работ, общим объемом 3,44 п.л., в том числе в 5 статьях объемом 2,6 п.л. в журналах из перечня, рекомендованного ВАК Минобрнауки России. Материалы работы представлены на международной научно-практической конференции и «Россия и СНГ: геополитическая и экономическая трансформация» (Москва, 2014г.), Международная конференция-сессия «Государственное управление и развитие России: вызовы и возможности» (Москва, 2018г.).

Структура и объем диссертации. Цель и задачи исследования предопределили логику и структуру диссертации. Диссертация состоит из введения, трех глав, включающие восемь параграфов, заключения, списка литературы, включающего 185 наименований, и 10 приложений. Содержание работы изложено на 157 страницах, содержит 11 рисунков и 22 таблицы.

II. РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ

1. Теоретико-методологическое обоснование нового классификационного признака «инкорпорированная модель финансового обеспечения» в системе высшего образования.

Важнейшим условием устойчивого развития государства выступает выполнение стратегии развития образования в России при эффективном использовании финансовых ресурсов. Это предполагает изменение действующей ранее модели финансирования высшей школы и обуславливает необходимость формирования новой модели софинансирования расходов на образование. Присоеди-

нение России к Болонской системе организации высшей школы оказало существенное влияние не только на оптимизацию образовательного процесса, но и на трансформацию подходов к формированию источников финансового обеспечения. Глобальная непрерывная многоуровневая подготовка специалистов в национальной высшей школе способствовала повышению расходов на образование, которые не могут быть обеспечены государственными субсидиями, и это актуализировало проблему поиска дополнительных источников финансирования вузов, независимых от бюджетного субсидирования.

Основу финансовой политики России в сфере образования на ближайшую перспективу можно проследить, используя показатели таблиц 1, 2 и 3.

Таблица 1

Исполнение консолидированного бюджета Российской Федерации и государственных внебюджетных фондов, млрд. руб.³

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
РАЗДЕЛ I							
Доходы, всего	20855,4	23435,1	24442,7	26766,1	26922,0	28181,5	30798,5
Нефтегазовые доходы	5641,8	6453,2	6534,0	7433,8	5862,7	4844,0	5971,9
Не нефтегазовые доходы	15213,6	16981,9	17908,6	19332,3	21059,4	23337,5	24826,6
Налоговые	8860,1	9732,8	9809,6	10734,3	11274,4	12280,0	15049,5
Страховые взносы	3528,3	4103,7	4694,2	5035,7	5636,3	6326,0	6784,2
Прочие	2825,1	3145,4	3404,9	3562,2	4148,8	4731,5	2992,9
РАЗДЕЛ II							
Расходы, всего	19994,6	23174,7	25290,9	27611,7	29741,5	31323,7	32395,7
Образование	2231,8	2558,4	2888,8	3037,3	3034,6	3103,1	3264,2
Доля расходов на образование, %	11,2	11,0	11,4	11,0	10,2	9,9	10,1

Таблица 2

Расходы бюджетов бюджетной системы по разделам функциональной классификации в 2018-2020 гг.⁴ млрд. руб.

Показатель	2018 г		2019 г		2020 г	
	сумма	%ВВП	сумма	%ВВП	сумма	%ВВП
Всего	33 703	34,6	34 522	33,4	36 187	32,8
Образование	3 523	3,6	3 657	3,5	3 873	3,5
Доля расходов на образование (%)	10,45		10,59		10,7	
Темп роста расходов на образование в ВВП (%)		0		-0,1		-0,1
Сумма планового сокращения расходов на образование		0		104,5		110,65

³Сайт Федерального казначейства: URL: <http://www.roskazna.ru/ispolnenie-byudzhetrov/konsolidirovannyj-byudzhet/>

⁴Основные направления бюджетной, налоговой и таможенно-тарифной политики на 2018 год и на плановый период 2019 и 2020 годов. URL: http://minfin.ru/ru/docu-ment/?id_4=119695&area_id=4&page_id=2104&popup=Y#ixzz5D9NPHDM9

Таблица 3

Структура расходов консолидированного бюджета Российской Федерации на образование в 2013-2017 гг., %⁵

	2013	2014	2015	2016	2017
Образование	100	100	100	100	100
Дошкольное образование	20,7	21,7	22,8	21,9	22,2
Общее образование	46,0	46,6	46,3	48,0	48,2
Среднее профессиональное образование	6,8	6,6	6,5	6,4	6,3
Профессиональная подготовка, переподготовка и повышение квалификации	0,6	0,7	0,6	0,7	0,7
Высшее и послевузовское профессиональное образование	17,7	17,1	17,0	16,3	15,6
Молодежная политика и оздоровление детей	2,2	2,0	1,9	2,1	2,1
Прикладные научные исследования в области образования	0,3	0,5	0,4	0,4	0,4
Другие вопросы в области образования	5,6	4,7	4,3	4,3	4,4

Данные структуры расходов консолидированного бюджета Российской Федерации на образование подтверждают тенденцию снижения бюджетных ассигнований на образование, что послужило поиску альтернативных источников финансирования высшей школы и созданию новой модели финансового обеспечения образовательного процесса - инкорпорирования.

Учитывая, что доля бюджетного финансирования в общих расходах консолидированного бюджета не увеличится, образовательные учреждения нашли решение проблемы нехватки бюджетных средств, используя различные каналы привлечения внебюджетных источников финансирования. Поскольку финансы в сфере образования имеют свою специфику, то высшая школа могла применить только инкорпорированную модель финансового обеспечения, которая включает множество законодательно разрешенных к использованию источников финансовой деятельности. При формировании финансового обеспечения вузов из различных источников возникает эффект «инкорпорирования», то есть способ добавления, включения, объединения и систематизации всех денежных потоков вуза в единый, общий источник. Учет инкорпорированных ресурсов для бюджетных вузов осуществляется на лицевых счетах в государственном финансовом органе – Федеральном казначействе, для автономных вузов- на расчетных счетах банка, благодаря чему происходит объединение средств из разрозненных элементов в

⁵ Источник: Клячко Т. Л., Токарева Г. С. Прогнозирование потребности в бюджетных средствах при реализации реформ в системе образования. М., 2017. URL: <https://www.ranepa.ru/images/News/2018-03/30-03-2018-1-klyachko.pdf>

единую, целостную инкорпорированную систему регулирования финансовой деятельности. Инкорпорированную модель финансового обеспечения можно рассматривать как системный источник финансирования деятельности учреждения высшей школы, включающий бюджетные ассигнования, поступления от приносящей доход деятельности, прочие инвестиции и зачисления.

2. Общесистемная классификация моделей финансирования отечественной высшей школы.

Модели финансирования высшего образования за последние три десятилетия претерпели значительные изменения. Весь спектр моделей можно классифицировать по ряду признаков и разделить на три вида: система финансирования переходного периода; интегрированная модель начала 2000-х годов; инкорпорированная модель финансового обеспечения высшей школы современного периода (таблица 4).

Все три модели имеют одно общее: бюджетные и внебюджетные источники финансирования. На этом их сходство завершается. Внутреннее содержание, источники, условия, принципы формирования и распределения имеют кардинальное отличие. Первая и вторая модель характерна для начала проведения преобразований и периода перехода на Болонскую систему; они формировались в условиях проведения экспериментов и проб, поэтому не отражают итоги внедрения нового подхода к менеджменту высшей школы с позиции соединения учебного, научного, организационного потенциала вуза и предпочтений компаниям, участвующим в его развитии.

Решение проблемы увеличения бюджета ВУЗа привело к привлечению различных внебюджетных источников финансирования образовательного процесса. Третья модель – модель инкорпорирования финансовых средств, выполняет функцию системного финансового обеспечения деятельности учреждения высшей школы, и включает бюджетные ассигнования, поступления от приносящей доход деятельности, финансовый результат прошлых периодов, прочие инвестиции и поступления.

Общесистемная классификация моделей финансирования ВУЗов⁶

Модели и источники финансирования ВУЗов		
Модель финансирования переходного периода	Интегрированная модель начала 2000-х годов	Инкорпорированная модель финансового обеспечения высшей школы современного периода
1. Бюджетное финансирование 1.1. Финансовое обеспечение по смете текущих расходов 1.2. Финансирование по смете на капитальные вложения 1.3. Бюджетное финансирование на обеспечение выплат стипендий 1.4. Финансирование научных работ 1.5. Финансирование адресных ФЦП 1.6. Финансирование на основе ГИФО 2. Поступления от внебюджетной деятельности	1. Бюджетное финансирование 1.1. Бюджетное нормативно-подушевое финансирование 1.2. Финансирование научных исследований 1.3. Бюджетное финансирование на обеспечение выплат стипендий 1.4. Финансирование адресных Федеральных целевых программ 2. Образовательные ваучеры ГИФО – государственные именные финансовые обязательства 3. Образовательный кредит - программа кредитования «Кредо» 4. Финансирование научных исследований в форме получения грантов от РФФ 5. Поступления от внебюджетной деятельности 6. Налоговые льготы субъектам образовательной деятельности	1. Бюджетное обеспечение выполнения государственного задания 1.1. Бюджетное нормативно-подушевое финансирование (НПФ) 1.2. Субсидии на содержание имущества и частичной уплаты налогов на имущество 1.3. Бюджетное финансирование на обеспечение выплат стипендий 1.4. Субсидии на выполнение научной деятельности, работ по экспертизе проектов; на проведение общественно-значимых мероприятий 1.5. Субсидии на иные цели (капитальные вложения) 2. Финансирование адресных Федеральных целевых программ (ФЦП) 3. Финансирование НИР в форме грантов, полученных от РФФ 4. Финансирование НИР в форме грантов, полученных от корпораций и иных коммерческих структур 5. Поступления от приносящая доход деятельности (ПДД) 6. Эндаумент-фонды 7. Налоговые льготы субъектам образовательной деятельности 8. Проект 5-100 9. Образовательный кредит с государственной поддержкой 10. Финансовый результат прошлых периодов

Технологии формирования инкорпорированных источников финансирования образовательного процесса в высшей школе зависят не только от размера бюджетного финансирования и внебюджетных поступлений, но, как и в любой открытой хозяйственной структуре, от различных внешних и внутренних условий и факторов воздействия. Приносящая доход деятельность - значимый внебюджетный источник, который полностью реинвестируется в образовательный процесс или в инновационные, инвестиционные, и экономические проекты.

Широкое распространение получают и новые виды источников внебюджетного финансирования высших учебных заведений в России - целевые фонды - эндаументы (endowment), которые используются в некоммерческих целях и служат финансовой основой поддержки инновационного развития. Репутация

⁶ Источник: Разработка автора.

вуза, финансовая среда и стоимость образовательных услуг имеет существенное, а в большинстве случаев определяющее влияние на размер инкорпорированных финансовых средств и функционирование образовательных учреждений также, как и во всем мире.

3. Модель инкорпорирования денежных потоков и оценка финансового риска при управлении инкорпорированными ресурсами.

Создание гарантированного финансового источника для вуза в долгосрочной перспективе обеспечивается переходом от субсидирования к инкорпорированию. Процесс перехода к инкорпорированию состоит из трех этапов:

1 этап: создание государственными институтами нормативно-правовой базы финансирования организаций социальной сферы, в том числе учреждений высшего образования, направленной на реализацию экономической модели, ориентированной на рыночные условия хозяйствования и многообразие форм собственности – 90-е годы XX в.

2 этап: 2003 – 2010 гг. Россия становится участником Болонского процесса; исполнение Концепции модернизации образования.

3 этап: 2011г.- настоящее время. Начало системного внедрения НПФ образовательных программ, включая нормирование затрат на единицу государственного задания; группировка затрат бюджетных учреждений по степени их участия в предоставлении услуги; переход на единые нормативы затрат по специальностям.

Алгоритм формирования модели инкорпорирования источников финансирования вуза с точки зрения государственного регулирования и минимизации рисков раскрывает ключевые аспекты и требования к менеджменту образовательного учреждения. На рис.1 представлена модель низкорискового варианта инкорпорирования ресурсов, в которой реализуются цели и задачи по объединению интересов государства и вуза в соблюдении принципа взаимодополнения и целевого использования бюджетных и внебюджетных финансовых ресурсов. Структурно схема состоит из отдельных блоков, которые в совокупности выполняют задачу формирования инкорпорированных источников денежных средств,

используя принцип взаимодополнения субсидий и внебюджетных денежных потоков, создавая единые условия деятельности и минимизируя финансовые риски.

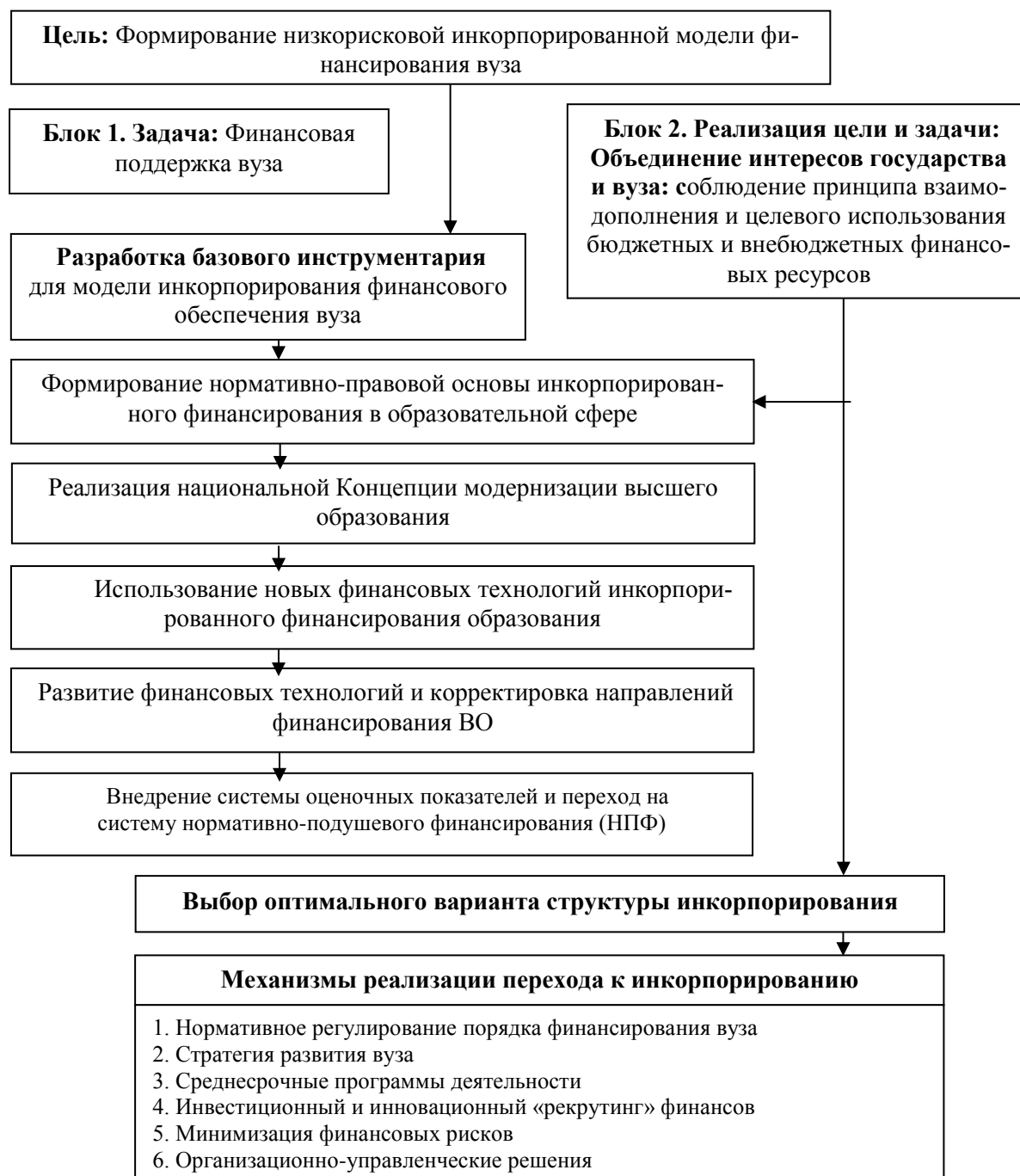


Рис. 1. Алгоритм построения оптимальной модели инкорпорирования финансовых ресурсов вуза по критериям государственного регулирования и минимизации финансовых рисков⁷

Для вуза, как организации реального сектора экономики, характерны все виды рисков, но в менеджменте инкорпорированных ресурсов остро стоит проблема минимизации финансовых рисков. Для оценки уровня финансового риска

⁷ Источник: Разработка автора.

предлагается определять коэффициент финансового риска по следующей формуле:

$$\text{КФР}_{\text{фин}} = [(\Sigma \text{ДО}) + (\Sigma \text{ТДЗ})] : (\Sigma \text{П}_{\text{выручка}} * \text{К}_{1\text{инфл.}})^8 \quad (1)$$

Сумма просроченных обязательств по заключенным договорам и размер непогашенной текущей дебиторской задолженности рассчитываются по формулам:

$$\Sigma \text{ДО} = \Sigma \text{ДО} * \text{К}_{2\text{инфл.}} \quad (2)$$

$$\Sigma \text{ТДЗ} = \Sigma \text{ТДЗ} * \text{К}_{1\text{инфл.}} \quad (3)$$

где:

$\text{КФР}_{\text{фин}}$ – коэффициент финансового риска;

$\Sigma \text{ДО}$ – сумма просроченных обязательств по оплате договоров;

$\Sigma \text{ТДЗ}$ – текущая дебиторская задолженность;

$\Sigma \text{П}_{\text{выручка}}$ – плановая сумма поступлений от приносящей доход деятельности;

$\text{К}_{1\text{инфл.}}$ – инфляционный коэффициент для просроченных обязательств, пересчитанный в соответствии с длительностью периода выполнения обязательств;

$\text{К}_{2\text{инфл.}}$ – инфляционный коэффициент для активов, пересчитанный в соответствии с наличием просроченной дебиторской задолженности и возможностью получения прочих поступлений за счет предъявления штрафных санкций за невыполнение договорных условий.

Для обеспечения низкорискового уровня финансовой деятельности оптимальный коэффициент финансового риска должен заключаться в пределах от 7 до 20%. В текущей хозяйственной деятельности крайне сложно достичь уровня ниже 7%, а при значении более 20% снижается платежеспособность вуза и возможность своевременного исполнения финансовых обязательств.

4. Механизм реализации управления инкорпорированной моделью финансирования высшей школы.

Механизм инкорпорирования финансового (рис. 2) обеспечения вуза представляет собой совокупность элементов, методов и процедур, направленных на разработку и реализацию оптимального сочетания факторов по формированию финансовых ресурсов, и в совокупности может быть рассмотрен как последовательность проведения внешнего маркетинга и внутреннего финансового менеджмента. Финансовый менеджмент инкорпорированной модели финансового обеспечения включает управление всеми источниками денежных поступлений и

⁸ Предложение автора.

выбытий образовательного учреждения, не имеет прямой зависимости от подушевого бюджетного финансирования. Размер финансовых ресурсов формируется имиджем вуза, администрацией и профессорско-преподавательским составом; самостоятельно распределяется каждым образовательным учреждением или его структурным подразделением, и предусматривает внешний и внутренний контроль и аудит за использованием.



Рис. 2. Механизм инкорпорированной модели финансового обеспечения⁹

⁹Источник: Авторская трактовка

В общем виде механизм инкорпорирования состоит из организационно-управленческих и финансовых компонентов, включающих репутационный и функциональный аспект.

Финансовый инструментарий - это форма реализации финансовых отношений, возникающих при инкорпорировании. Единство механизма инкорпорирования обеспечивается системой принципов, которые раскрывают основу порядка и направления оптимизации финансовых отношений при формировании и использовании денежных средств и нефинансовых ресурсов (см. табл. 5).

В таком аспекте принципы раскрывают основу порядка и направления оптимизации управления инкорпорированными ресурсами. Системный характер финансового менеджмента представлен административными и экономическими методами управления инкорпорированными финансами в целях повышения качества и эффективности управления (см. табл. 6).

Таблица 5

Принципы финансового менеджмента модели инкорпорирования¹⁰

№	Принципы	Содержание
А. Общие принципы		
1	Стратегическая ориентированность	Формирование стратегия развития учреждения на перспективу
2	Системный подход	Изучение количественных показателей и качественных характеристик финансовой деятельности с системных позиций
3	Подчинение и гибкость	Подчинение действующему административно-правовому полю; использовать меры санации и внешнего управления в случае не достижения проектных объемов предоставления образовательных услуг, превышения плановых затрат.
4	Плановое развитие	Планирование показателей финансово-хозяйственной деятельности на текущий и среднесрочный период
5	Координация бюджетов, смет и планов	Между головной организацией и структурными подразделениями устанавливается взаимосвязь финансовых и налоговых показателей
6	Анализ и контроль	Выполнение анализа состояния ФХД, сопоставление плановых бюджетных показателей и фактически достигнутых значений. Контроль за использованием финансовых ресурсов.
Б. Специальные финансовые принципы		
7	Обеспечение финансовой устойчивости	Издержки и инвестиции должны полностью окупаться и приносить прибыль; придание процессу финансового управления права изменять направленность в связи с наступлением непредвиденных обстоятельств.
8	Сохранение платежеспособности	Поддержание положительного сальдо денежного потока и возможности своевременного выполнения обязательств по расчетам с кредиторами.
9	Создание финансовых резервов	Формирование финансовых резервов в целях обеспечения продолжения безрисковой предпринимательской деятельности.
10	Управление дебиторской задолженностью	Сокращение размера дебиторской задолженности, недопущение безнадежных долгов.

¹⁰ Источник: Разработка автора.

**Методы
финансового менеджмента вуза при инкорпорировании финансовых ресурсов¹¹**

	Методы управления финансами	Решаемые задачи и достигаемые результаты	Рамочные знач. в %
Административные методы	Регламентация финансовой деятельности	Доведение до структурных подразделений учреждения приказов, распоряжений, нормативных актов, инструкций, регламентирующих деятельность и обеспечивающих внутреннюю дисциплину и ответственность.	от 25
	Финансовый контроль	Выявление фактических результатов по использованию инкорпорированных ресурсов, резервов роста и повышения эффективности использования средств.	от 10
	Финансовое регулирование	Установление соотношения между размером средств в распоряжении структурного подразделения и величиной взносов, перечисляемых на обеспечение ведения образовательного процесса.	от 10
ИТОГО			от 45 %
Экономические методы	Стратегическое планирование ФХД	Внедрение комплекса мер, направленных на перспективное финансирование развития образовательных услуг и прогнозирование финансовых ресурсов для реализации целевых программ.	от 10
	Оперативное финансовое планирование	Внедрение комплекса мер, направленных на оперативное рациональное использование финансовых ресурсов.	от 10
	Финансовый анализ	Проведение всесторонней оценки сбалансированности и пропорциональности финансовых ресурсов	от 10
	Внутренний аудит	Создание информационной управленческой системы мониторинга финансовой деятельности. Минимизация рисков.	от 25
ИТОГО			от 55 %
ВСЕГО			100%

При различных вариантах формирования инкорпорированной модели финансирования административные и экономические методы, на основании экспертной оценки, имеют примерно одинаковый уровень воздействия (45%:55%). Однако во внутренней структуре административных методов наиболее значимую роль играет регламентация финансовой деятельности, а в экономических методах - наиболее существенно создание системы внутреннего аудита, направленного на минимизацию финансовых рисков.

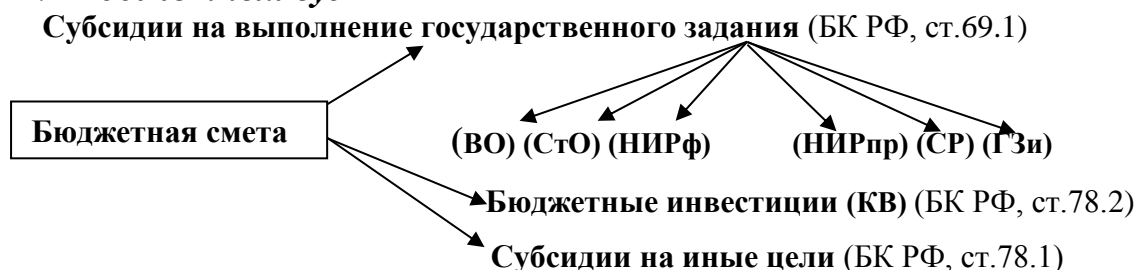
5. Рекомендации по определению результативности управления инкорпорированными ресурсами.

Инкорпорированная модель финансового обеспечения развития высшего образования учитывает различные тенденции и взаимодействия участников образовательного процесса и может использоваться в бюджетных и автономных вузах. В ее основе находится тройственность финансирования образовательных учреждений, или инкорпорирования, в том числе бюджетное субсидирование,

¹¹ Источник: Разработка автора.

поступления от приносящей доход деятельности и инвестиционная составляющая. Взаимодействие участников образовательного процесса единообразно для любого юридического статуса вуза, поскольку партнеры и результат одинаковы, а различия проявляются в уровне финансовой регламентации, льгот и ограничений. Составляющие сметы доходов при инкорпорировании ресурсов высшего учебного заведения, имеющего статус «бюджетное» и «автономное», имеют различия при бюджетном финансировании:

1. Бюджетный вуз



где (ВО) - высшее образование;
 (КВ) –капитальные вложения;
 (СтО) – все виды стипендий обучающимся;
 (НИРф) – НИРы фундаментальные;
 (НИРпр) – НИРы прикладные;
 (СР) –текущее сметное финансирование образовательной деятельности;
 (ГЗи) – иные субсидии по выполнению госзадания.

2. Автономный вуз



Рис. 3. Бюджетная смета «бюджетного» и «автономного» вуза¹²

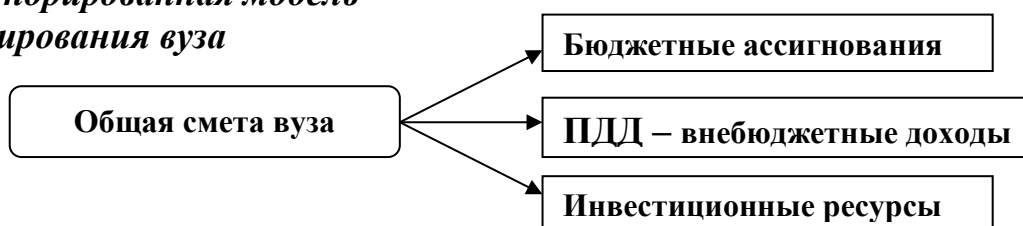
Финансовое регулирование формирования доходной и расходной части бюджетной организации более регламентировано, и осуществляется на основании бюджетной сметы - субсидий и поступлений от ПДД; имеет существенные налоговые преференции. Автономный вуз более самостоятелен в финансовых решениях, но обязан проводить ежегодный аудит; может финансироваться как за

¹² Систематизация автора

счет субсидий, так и за счет субвенций, используя ПДД, но ограничен в налоговых льготах. Вместе с тем, не зависимо от правового статуса вуза сохраняется обязанность целевого использования бюджетных субсидий и субвенций и проведение аудита использования денежных средств.

Общая смета автономного и бюджетного образовательного учреждения одинаковая, и инкорпорированная модель финансового обеспечения вуза приобретает вид:

3. Инкорпорированная модель финансирования вуза



где (ПДД) -приносящая доход деятельность.

Рис. 4. Инкорпорированные доход вуза¹³

Поэтому для оценки результативности деятельности и бюджетного, и автономного вуза рекомендуется рассчитывать темп роста инкорпорированных финансовых средств ($T_{ир}$). Для этого вначале определяется величина инкорпорированных ресурсов за каждый год по формуле:

$$ИР_1 = НПФ + ПС + ФЦП + НИР + ДПД + ЭФ + НЛ + ОК^{14} \quad (4)$$

$$T_{ир} = ИР_2 / (K_{инфл} * ИР_1) \quad (5)$$

где:

$ИР_1$ инкорпорированные ресурсы предыдущего года;

$ИР_2$ инкорпорированные ресурсы текущего года;

$T_{ир}$ – темп роста;

$K_{инфл}$ – коэффициент инфляции;

НПФ – нормативно-подушевое финансирование государственного заказа;

ПС - прочие субсидии;

ФЦП - финансирование адресных Федеральных целевых программ;

НИР - финансирование НИР в форме грантов, полученных от РНФ и грантов, полученных от корпораций и иных коммерческих структур;

ДПД - доходы от платной образовательной деятельности;

ЭФ - Эндаумент-фонды;

НЛ - налоговые льготы субъектам образовательной деятельности;

ОК - образовательный кредит.

На следующем этапе исходные данные по анализируемым периодам сопо-

¹³ Разработка автора

¹⁴ Разработка автора

ставляются. В целях исследования динамики изменения инкорпорированных финансовых ресурсов ВУЗа предлагается трендовый финансовый анализ или анализ тенденций развития.

При расчете определяются относительные и абсолютные отклонения параметров ИР за ряд периодов от уровня базисного. Для сохранения чистоты полученных результатов по инкорпорированию предлагается ввести поправочные коэффициенты, корректирующие данные прошлых периодов на инфляционный индикатор, случайный приток или отток ресурсов (штрафные санкции, пени, изменение ценообразования) и пр. Тренд обладает прогнозным характером, поскольку у вуза появляется возможность отследить закономерности изменения величины инкорпорированных финансовых ресурсов в прошлом, а затем планировать развитие на будущее.

III. ОСНОВНЫЕ КРАТКИЕ ВЫВОДЫ

Снижение государственных расходов на образование послужило основанием для поиска новых каналов привлечения внебюджетных источников финансирования. В диссертации представлена комплексная модель инкорпорирования финансового обеспечения развития высшего образования в России, созданная с целью систематизации и объединения всех источников финансирования для повышения управляемости и контроля за их использованием.

Разработка модели инкорпорирования ресурсов вызвана необходимостью трансформации действующей модели финансирования вузов, и в основном связана с сокращением бюджетных ассигнований, а также присоединением России к Болонскому процессу, пролонгирующему длительность образования.

Предложено обновление механизма финансирования образования и создание новой модели, обеспечивающей устойчивость финансово-хозяйственной деятельности вузов. Это объясняется тем, что на современном этапе при финансировании образовательного процесса задействованы различные источники поступления денежных средств, учет и контроль которых необходимо формиро-

вать на совершенно новой основе; при этом возникает эффект «инкорпорирования», то есть способ добавления, включения, объединения и систематизации всех средств в единый источник. Включение многообразных источников финансирования высшей школы в единое целое создает эффект инкорпорирования. Разработанная модель инкорпорирования финансовых средств явилась актуальным инструментом, позволяющим соединять в одно целое ресурсы из всех источников, в полной мере использовать это преимущество, развивая новые подходы к финансированию всех аспектов образовательного процесса от обучения студентов на разных образовательных уровнях до защиты научных исследований, разработок и диссертаций.

В результате проведенного исследования предложена инкорпорированная модель финансовых ресурсов и механизм реализации управления, который в совокупности позволяет последовательно и эффективно использовать преимущества внешнего маркетинга университета и внутреннего финансового менеджмента, формируя единую систему финансового обеспечения высшей школы, и оптимально соединить денежные потоки, поступающие из бюджетного и внебюджетных источников.

IV. ОСНОВНЫЕ НАУЧНЫЕ ПУБЛИКАЦИИ, ОТРАЖАЮЩИЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ

1. Статьи в научных журналах, которые включены в перечень ВАК Минобрнауки РФ

1. Зайцев А.М. Направления государственной политики по финансированию трансфера знаний/ Зайцев А.М., Рыбакова О.В. // Государственная служба. 2014.- № 5(91). – С.51-55 (0,58 п.л., авт. – 0,29 п.л.)

2. Зайцев А.М. Эффективность системы финансирования образования в развитых странах/ Зайцев А.М. // Социальная политика и социальное партнерство. 2015. №7. – С. 21-28 (0,56 п.л.).

3. Зайцев А.М. Болонская система образования, ее влияние на финансирование высшей школы / Зайцев А.М. // Экономика и управление: проблемы и решения. – 2016. - №10, том 2. - С.247-254 (0,68 п.л.)

4. Зайцев А.М. Особенности финансового менеджмента бюджетного учреждения высшего образования / Зайцев А.М. // Государственная служба. 2016.- № 4(102). – С.86-91 (0,42 п.л.)

5. Зайцев А.М. Источники финансирования отечественной высшей школы и аспекты их инкорпорирования/ Зайцев А.М. // Управление экономическими системами: электронный научный журнал - (112), 6/2018 URL: <http://www.uecs.ru/uecs-112-62018/item/4954-2018-06-01-12-37-05> (0,65 п.л.)

2. Публикации в журналах, сборниках, материалах научных конференций

1. Зайцев А.М. Особенности финансирования реализации государственной программы «Развитие образования» / Зайцев А.М. // Россия и СНГ: геополитическая и экономическая трансформация. Сборник научных статей Международной научно-практической конференции - 2014. С. 73-77 (0.4 п.л.)

2. Зайцев А.М. Тенденции в инкорпорировании источников финансирования вузов // Государственное управление и развитие России: вызовы и возможности. Международная научно-практическая конференция.: Сборник научных статей РАНХиГС, ФБС СНГ, выпуск 7 т.1. - 2018. – С.80-86 (0,44 п.л.)

ЗАЙЦЕВ АЛЕКСАНДР МИХАЙЛОВИЧ (Россия)
ИНКОРПОРИРОВАНИЕ ФИНАНСОВОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ
В РАЗВИТИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ В РОССИИ

В диссертации сформированы предложения по совершенствованию управления финансовым ресурсами высших образовательных учреждений России. Разработана модель инкорпорирования денежных потоков и механизм управления инкорпорированной моделью финансового обеспечения.

Обоснованы теоретические и методологические подходы к исследованию влияния процесса глобализации и присоединение России к Болонскому процессу, к изменению модели финансового обеспечения вузов. Определен перечень возможных источников и моделей финансирования высшей школы. Аргументирована необходимость инкорпорирования потоков денежных средств и формирования модели финансового обеспечения вузов современного периода.

В исследовании представлен сравнительный анализ особенностей в финансировании образования в различных странах мира. Предложена модель инкорпорирования денежных потоков и оценка финансового риска при управлении инкорпорированными ресурсами. На основе применения сравнительного метода оценки управления ресурсами бюджетного и автономного вуза выделены особенности каждого направления инкорпорирования и даны рекомендации по использованию модели инкорпорирования финансовых ресурсов.

ZAYTSEV ALEXANDER (Russia)
INCORPORATION OF FINANCIAL SECURITY
FOR THE DEVELOPMENT OF HIGHER EDUCATION IN RUSSIA

The present scientific research deals proposals for improving the management of the financial resources of higher educational institutions of Russia. A model has been developed for incorporating cash flows and a mechanism for managing the incorporated model of financial security.

Theoretical and methodological approaches to the study of the impact of the globalization process and Russia's accession to the Bologna process, to changing the model of financial support for universities have been substantiated. A list of possible sources and models of higher education financing has been determined. The necessity of incorporating cash flows and forming a model of financial support for universities in the modern period is argued.

The study presents a comparative analysis of the features in the financing of education in various countries of the world. The proposed model of incorporation of cash flows and financial risk assessment in the management of incorporated resources. Based on the use of a comparative method for assessing the management of resources of a budgetary and autonomous university, the features of each direction of incorporation are highlighted and recommendations are given on using the model of incorporating financial resources.