

## ФИНАНСОВОЕ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВО КАК ЯВЛЕНИЕ PHENOMENON OF FINANCIAL ENTREPRENEURSHIP

И.М. Реутова

I.M. Reutova

Омский государственный университет им. Ф.М. Достоевского

Одним из основных условий обеспечения экономического роста страны является упрощение доступа субъектов хозяйствования к финансово-кредитным и инвестиционным ресурсам, что вызывает развитие такого вида предпринимательства, как финансовое предпринимательство. В свою очередь, это вызывает необходимость наиболее полного изучения теоретических аспектов финансового предпринимательства, знание и понимание которых в конечном итоге влияет на наиболее полное удовлетворение интересов всех субъектов хозяйствования.

To provide one of the main conditions for economic growth is to make finance and investment funds easily available to economic entities, which boosts financial business growth. Then financial business theoretic aspects need scrupulous research, as understanding and being aware of the given aspects all economic entities will be able to meet their demands eventually.

*Ключевые слова:* предпринимательство, классификация финансового предпринимательства, субъекты финансового предпринимательства.

Предпринимательство – это процесс создания новых товаров, работ, услуг, обладающих ценностью для потребителей; процесс удовлетворения постоянно растущих потребностей; процесс, осуществляемый на основе постоянного комбинирования факторов производства, эффективного использования имеющихся ресурсов для достижения наилучших результатов [1].

В экономической литературе, посвященной вопросам теории и практики предпринимательства, наиболее полно рассматривается предпринимательство в производственной области. Вопросы финансового предпринимательства зачастую ограничиваются рассмотрением состава финансовых инструментов и областей их применения. За пределами изучения остается системный подход изложения аспектов осуществления предпринимательства в финансовой сфере, выявления особенностей субъектов и объектов данного вида предпринимательства.

Большинство отечественных авторов под финансовым предпринимательством понимают экономическое хозяйствование на финансовых рынках, осуществляемое специализированной системой организаций (коммерческие банки, финансово-кредитные компании, фондовые биржи и прочие специализированные институты) в целях удовлетворения определенных финансовых потребностей в обществе и получения прибыли (дохода), необходимых для дальнейшего развития финансового бизнеса и обеспе-

чения финансовых обязательств перед бюджетами и контрагентами. В узком смысле финансовое предпринимательство можно определить как бизнес, в котором основным источником прибыли служит создание новых способов извлечения прибыли в старых и новых сферах обращения капитала, а также в спекулятивных операциях.

В наибольшей степени финансовое предпринимательство характеризуется следующими признаками:

- 1) денежная форма товара;
- 2) высокая гибкость и мобильность при осуществлении финансового предпринимательства;
- 3) способность быстро аккумулировать ресурсы;
- 4) относительная простота финансовых операций, в отличие от производственных циклов;
- 5) высокие риски ведения бизнеса;
- 6) значительное государственное регулирование;
- 7) наличие высокопрофессиональных специалистов в штате организаций;
- 8) необходимость большого первоначального капитала для начала деятельности;
- 9) необходимость создания резервов для осуществления деятельности.

Финансовое предпринимательство можно классифицировать по различным признакам, в частности, в теории и практике сложились классификации по следующим признакам:

1. По размеру уставного капитала организаций, численности персонала:

- малое предпринимательство,
- среднее предпринимательство,
- крупное предпринимательство.

2. По видам финансовой деятельности:

➤ предпринимательство в банковской сфере – деятельность, осуществляемая кредитными организациями, на основании лицензии, выданной Центробанком России;

➤ предпринимательство в сфере рынка ценных бумаг – брокерская, дилерская, клиринговая, депозитарная деятельность, а также деятельность по управлению ценными бумагами, по ведению реестра акционеров и по организации торговли на рынке ценных бумаг;

➤ предпринимательство в страховой сфере – деятельность, осуществляемая страховыми организациями по возмещению ущерба при возникновении риска потери имущества, здоровья, жизни и других видов потерь;

➤ предпринимательство на валютном рынке;

➤ предпринимательство на иных рынках финансовых услуг.

3. По объектам купли-продажи:

- деньги,
- иностранная валюта,
- ценные бумаги,
- страховые выплаты,
- инвестиции и др.

4. По субъектам, оказывающим финансовые услуги – перекликается с классификациями п. 2 и 3.

5. По формам собственности:

➤ государственное предпринимательство – в этом случае, предпринимателем выступает государство в лице соответствующих органов, например Министерства финансов РФ при эмиссии и размещении государственных ценных бумаг;

➤ частное предпринимательство – проявляется в единоличной или партнерской форме.

6. По количеству собственников:

- индивидуальное предпринимательство,
- коллективное предпринимательство.

7. По организационно-правовым формам предпринимательской деятельности (определено Гражданским кодексом РФ):

- хозяйственные товарищества и общества,
- кредитно-потребительские кооперативы,
- ассоциации (союзы) предпринимательских организаций др.

8. По субъектам, имеющим право на осуществление предпринимательской деятельности:

➤ коммерческие организации, создаваемые исключительно в интересах осуществления предпринимательской деятельности, основной целью деятельности которых является извлечение прибыли, обеспечение приращения объема своего имущества;

➤ некоммерческие организации, создаваемые для достижения иного характера определенных целей, устанавливаемых в их уставах, таких как, например, удовлетворение материальных, духовных, иных нематериальных общественных потребностей социального, благотворительного, образовательного характера, что не сопровождается обязательной необходимостью получения прибыли. Российским законодательством не запрещается участие подобных организаций в предпринимательстве, но в рамках достижения уставных целей.

9. По источнику получения «финансового товара»:

➤ предприниматель, выступающий в роли производителя финансового инструмента, т. е. предприниматель официально, в юридически оформленном порядке осуществляет эмиссию таких ценных бумаг, как собственные акции, облигации, кредитные билеты, коммерческие ценные бумаги (денежные обязательства, векселя);

➤ предприниматель, выступающий в качестве посредника при купле-продаже выпускаемых другими предпринимателями финансовых инструментов.

10. В зависимости от распространения деятельности на различных территориях:

➤ местное – предпринимательская деятельность, осуществляемая в границах отдельного муниципального образования;

➤ региональное – деятельность предпринимателей, затрагивающая интересы хозяйствующих субъектов на территории отдельного субъекта Федерации;

➤ национальное – предпринимательство, проявляемое на территории государства;

➤ международное.

Финансовое предпринимательство как вид предпринимательской деятельности можно рассматривать и как явление, и как процесс. Как явление, финансовое предпринимательство отражает совокупность отношений (экономических, финансовых, социальных, организационных и пр.), связанных с организацией предпринимателями своего дела, с оказанием финансовых услуг и получением желаемого результата в виде прибыли (дохода). Финансовое предпринимательство как процесс представляет собой последовательность целенаправленных дейст-

вий, начиная с момента возникновения предпринимательской идеи и заканчивая воплощением ее в конкретный предпринимательский проект (например, розничное потребительское кредитование).

Предпринимательство как явление представляет систему отношений между субъектами организуемого предпринимателем процесса через установление между ними целенаправленных связей, базирующихся на взаимном учете интересов каждого субъекта.

Основным субъектом предпринимательской деятельности выступает предприниматель, взаимодействующий:

- ✓ с наемными работниками,
- ✓ с поставщиками,
- ✓ с потребителями,
- ✓ с контрагентами или партнерами по бизнесу,
- ✓ с государством.

Отношения с работниками, работающими по найму в организации, в большинстве случаев складываются в части получения за свой труд заработной платы. Помимо этого, организациям, осуществляющим деятельность в финансовой сфере, законодательство предписывает в штате иметь сотрудников, обладающих квалификационными аттестатами, разрешающих деятельность последних на выбранных сегментах рынка. Например, одним из условий лицензирования организаций по ведению реестров владельцев ценных бумаг является наличие в штате организации не менее двух специалистов, удовлетворяющих квалификационным требованиям по данному виду профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Контролер (руководитель службы внутреннего контроля) негосударственного пенсионного фонда должен иметь высшее профессиональное образование и соответствовать установленным уполномоченным федеральным органом квалификационным требованиям, а именно иметь квалификационный аттестат контролера (руководителя службы внутреннего контроля).

В целом говоря о предпринимательстве на финансовых рынках, можно выделить четыре категории субъектов бизнеса, вступающих между собой в отношения по поводу временно свободных денежных ресурсов.

Первая категория субъектов финансового бизнеса – поставщики, представленные владельцами временно свободных денежных средств. Ими выступают физические и юридические лица, органы государственной власти и органы местного самоуправления, помещающие денежные средства во вклады кредитных организа-

ций, в ценные бумаги эмитентов, уплачивая страховые взносы страховщикам, передавая в доверительное управление ценные бумаги, денежные средства и пр.

Вторая категория представлена теми субъектами бизнеса, которые испытывают потребности и нуждаются в привлечении в свою деятельность сторонних финансовых ресурсов, в том числе и сами финансовые предпринимательские фирмы.

Третья категория субъектов бизнеса – собственники продавцы (или производители) финансовых услуг, позволяющие трансформировать средства сбережения и накопления субъектов бизнеса, отнесенных к первой группе, в финансовые инструменты предпринимательской деятельности субъектов бизнеса, отнесенных ко второй группе. Стоит обратить внимание, что группа «продавцов» финансовых услуг включает финансовых посредников либо непосредственно участвующих в перераспределении финансовых ресурсов (к примеру, кредитные, страховые организации), либо являющихся частью инфраструктуры финансового рынка, обеспечивающей эффективность и безопасность этого перераспределения (например, фондовые биржи, депозитарии).

Наконец, четвертая группа представлена государством в лице соответствующих органов исполнительной власти, а также саморегулируемыми организациями. Функции по контролю и надзору за соблюдением законодательства на соответствующих сегментах финансового рынка осуществляют такие государственные органы, как Центральный Банк РФ, Федеральная служба по финансовым рынкам, Федеральная служба страхового надзора, а также саморегулируемые организации в лице НАУФОР, ПАРТАД и некоторые другие. Кроме того, предприниматели финансового бизнеса вступают в отношения с государством при уплате ими налогов и других обязательных платежей в бюджетные и внебюджетные фонды либо выступая участниками государственных целевых программ.

Таким образом, предприниматели финансового бизнеса:

- вступают в отношения с поставщиками, привлекая временно свободные финансовые ресурсы и предоставляя их во временное пользование тем, кто испытывает в них потребность, т. е. потребителям;
- обслуживают потоки денежных средств, обеспечивая безналичные расчеты;
- создают фонды, позволяющие возмещать ущерб при возникновении непредвиденных, но вероятных негативных обстоятельств;

- создают фонды, позволяющие осуществлять инвестиции в различные проекты;
- осуществляют отношения с работниками при выплате заработной платы и различного рода премий и компенсаций;
- уплачивают налоги и другие платежи в бюджеты и внебюджетные фонды;

- являются участниками реализации федеральных целевых программ.

---

1. *Ланушта М.Г.* Предпринимательство: учебник. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 608 с.