

Вестник Евразийской науки / The Eurasian Scientific Journal <https://esj.today>

2024, Том 16, № 2 / 2024, Vol. 16, Iss. 2 <https://esj.today/issue-2-2024.html>

URL статьи: <https://esj.today/PDF/52ECVN224.pdf>

5.2.4. Финансы (экономические науки)

Ссылка для цитирования этой статьи:

Омельянович, Л. А. Корпоративное казначейство как инструмент реализации национальных проектов / Л. А. Омельянович, Е. В. Хистева, Е. С. Казанцева // Вестник евразийской науки. — 2024. — Т. 16. — № 2. —

URL: <https://esj.today/PDF/52ECVN224.pdf>

For citation:

Omelyanovich L.A., Khisteva E.V., Kazantseva E.S. Corporate treasury as a tool for implementing national projects. *The Eurasian Scientific Journal*. 2024;16(2): 52ECVN224. Available at: <https://esj.today/PDF/52ECVN224.pdf>. (In Russ., abstract in Eng.)

УДК 336.148:334.722.8

Омельянович Лидия Александровна

ФГБОУ ВО «Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского»,
Донецк, Россия

Заведующий кафедрой «Финансов и экономической безопасности», профессор

Доктор экономических наук, профессор

E-mail: 18184053@yandex.ru

РИНЦ: https://elibrary.ru/author_profile.asp?id=586031

Хистева Елена Вячеславовна

ФГБОУ ВО «Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского»,
Донецк, Россия

Доцент кафедры «Финансов и экономической безопасности»

Кандидат экономических наук, доцент

E-mail: khisteva.elena@yandex.com

РИНЦ: https://elibrary.ru/author_profile.asp?id=586042

Казанцева Екатерина Станиславовна

ФГБОУ ВО «Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского»,
Донецк, Россия

Аспирант кафедры «Финансов и экономической безопасности»

E-mail: chimiris.k@ro.ru

Корпоративное казначейство как инструмент реализации национальных проектов

Аннотация. В данной статье рассматриваются вопросы сущности и природы функционирования корпоративного казначейства. По результатам сравнительного теоретического анализа сущности корпоративного казначейства сформулировано авторское определение сущности корпоративного казначейства, проведен сравнительный функциональный анализ федерального и корпоративного казначейства, сформулированы специфические особенности функционального назначения корпоративного и федерального казначейства.

Авторами определены функциональные направления корпоративного казначейства с целью повышения эффективности использования целевых средств в процессе реализации национальных проектов.

В статье представлены результаты полиаспектного анализа категории «национальный проект». Обосновано функционирование категории «национальный проект» в общественно-

политическом, правовом, институциональном, экономическом и финансовом аспектах. Сформулированы аспектные особенности функционирования данной категории, нормативно-правовые основы регулирования данной категории.

Используя данные открытых источников, в статье проанализированы национальные проекты, реализуемые в Российской Федерации, объемы их финансирования в функциональном разрезе и в динамике, сформулированы и исследованы показатели эффективности реализации национальных проектов Российской Федерации. Определен показатель исполнения национальных проектов, обосновано использование расчетного значения данного показателя как критерия эффективности реализации национальных проектов.

Сформулирована роль корпоративного казначейства в процессе реализации национальных проектов и систематизированы направления его функционирования с целью повышения эффективности использования целевых средств в процессе реализации целей национальных проектов.

Выделены функции корпоративного казначейства в таких направлениях, как управление денежными потоками, ликвидностью и платежеспособностью, контроль эффективности использования капитала и состояния активов корпорации, реализация мероприятий финансового риск-менеджмента.

Целью исследования является анализ корпоративного казначейства как инструмента реализации национальных проектов и определение его функций, позволяющих повысить эффективность использования средств в процессе реализации национальных проектов.

Оригинальность статьи отличает исследование корпоративного казначейства как инструмента повышения эффективности использования целевых средств путем финансирования национальных проектов.

Ключевые слова: казначейство; корпоративное казначейство; национальный проект; национальная программа; общественно-политический аспект; правовой аспект; институциональный аспект; экономический аспект; финансовый аспект; финансирование национальных проектов

Введение

Финансирование мероприятий, реализация которых рассчитана на длительный период, переносит акцент финансовых предпочтений с сиюминутной финансовой выгоды на реализацию масштабных национальных программ. Именно национальные проекты осуществляют реализацию национальных задач стратегического масштаба.

Такие проекты характеризуются объективной необходимостью повышения консолидации средств и эффективности использования имеющихся в наличии финансовых ресурсов как централизованных, так и децентрализованных.

Целью исследования является анализ корпоративного казначейства как инструмента реализации национальных проектов и определение его функций, позволяющих повысить эффективность использования средств в процессе реализации национальных проектов.

Гипотеза исследования заключается в необходимости решения нескольких задач с разнонаправленными параметрами.

Первый параметр заключается в разнонаправленном характере экономической природы целей участников реализации национального проекта: государства и предприятий, принимающих участие в его реализации. Экономическая природа функционирования национальных проектов проявляется в некоммерческом характере решения государственных

стратегических задач, при этом цель функционирования предприятий носит коммерческий характер.

Второй параметр обусловлен диаметрально противоположными характеристиками централизованных и децентрализованных средств. Денежные средства, используемые коммерческими предприятиями в процессе реализации национальных проектов, с одной стороны, носят объективный динамичный характер. С другой стороны, так как они выделяются за счет централизованных фондов, носят строго целевой и плановый характер использования. Наличие механизмов управления такими средствами, инструментов оперативного управления и позволит повысить эффективность использования централизованных денежных средств, что подтверждает востребованность результатов исследования.

Методы и материалы

Теоретико-методической основой исследования являются научные труды, концепции и теоретические разработки отечественных и зарубежных ученых, посвященные исследованиям природы корпоративизма, сущности корпоративной архитектуры финансовых отношений, взаимодействия в процессе реализации государственных и корпоративных интересов путем реализации национальных проектов.

В исследовании были использованы открытые данные Министерства финансов Российской Федерации, сайта «Национальные проекты России», результаты исследований информационных агентств, а также нормативные и законодательные акты Российской Федерации. В ходе исследования использованы методы: теоретического обобщения и систематизации информации (при изучении содержания научных трудов ученых, посвященных данной проблематике и обработке статистических данных при исследовании показателей реализации национальных проектов), структурного анализа, синтеза, сравнения, а также обобщения и логического подхода (в ходе исследования и анализа статистических данных и оценки эффективности реализации национальных проектов).

Результаты и обсуждения

Национальный проект является многогранной многофункциональной категорией, которая выполняет ряд особенных, уникальных задач. Перечень решаемых задач обусловлен сферой реализации национального проекта, правовыми условиями его реализации, а также спецификой механизма финансово-экономического обеспечения. Национальный проект как форма организации финансово-экономических, общественно-правовых отношений может быть исследован с позиции общественно-политического, правового, экономического и финансового аспектов (рис. 1).

Общественно-политический аспект национальных проектов проявляется в том, что он выступает в качестве программно-целевого инструмента осуществления государственной социально-экономической политики, предусматривающего достижение целей и приоритетных направлений развития страны [1].

Ряд ученых подчёркивают, что функциональное назначение национальных проектов заключается в том, что национальный проект является документом, продуктом правоотношений нескольких субъектов, направленным на реализацию национальной государственной политики в социально-экономической сфере [2].



Рисунок 1. Полиаспектная характеристика национального проекта (разработано авторами)

Правовой аспект национального проекта раскрывается в том, что он является «квазиправовой документальной формой», которая является результатом исполнительно-распорядительного нормотворчества, живущего по своим, чаще всего стихийным, законам и имеет серьезную политическую подоплеку [1]. Несмотря на множественность, а в иных случаях избыточность нормативной базы, разночтение формулировок и недостаточную согласованность, можно констатировать, что правовая основа национальных проектов создана.

Механизм финансирования реализации национальных проектов регламентируется отдельными законодательными актами, что создает предпосылки организации контроля использования средств на всех этапах реализации национальных проектов, сосредоточения функций финансового контроля в рамках уже существующего подразделения или создания нового. Среди существующих форм финансового контроля наиболее полно отвечает казначейский контроль за использованием финансовых ресурсов целевого назначения.

Экономический аспект данной категории может быть рассмотрен как «...инструмент государственного регулирования экономики, направленный на достижение перспективных целей» [3, с. 92]. Методологической особенностью национального проекта является использование для достижения поставленных целей всех инструментов государственного управления и управления централизованными ресурсами. К таким инструментам можно отнести бюджетное финансирование, казначейское сопровождение использования бюджетных средств, меры государственного регулирования, механизмы взаимодействия органов центральной власти и местного самоуправления, бюджетных учреждений разного уровня подчиненности, организаций иных организационно-правовых форм, граждан.

Кроме того, национальные проекты следует рассматривать как составную часть стратегического государственного планирования, что обуславливает осуществление мероприятий, направленных на сопоставление плановых и фактических показателей, выявление несоответствий и изучение причин их возникновения.

Следует отметить, что некоторые ученые настаивают на существовании финансового аспекта национальных проектов. Так, О.И. Баркова отмечает, что национальные проекты представляют собой финансовую категорию, поскольку реализуются в сфере денежного распределения и перераспределения денежных средств [4]. В пользу такого утверждения тот факт, что национальный проект имеет фондovou форму распределения и использования средств.

Собственных доходов национальные проекты не имеют, а финансовые ресурсы поступают в порядке перераспределения доходов других субъектов финансовой системы. В условиях ограниченности бюджетных средств необходимо обратить внимание на альтернативные источники финансирования. Привлечение частных инвестиций для решения государственных задач в течение последних лет доказало свою эффективность [5].

Финансирование национальных проектов — это двустороннее движение денежных потоков при формировании источников и их использовании в рамках реализации мероприятий проектов [6].

С институциональной точки зрения национальный проект — это финансовый институт, в состав которого входят заказчики и подрядчики.

Стоит обратить внимание на тот факт, что помимо производственных функций, и заказчики и подрядчики выполняют функции финансового контроля за использованием средств, направляемых в рамках реализации национальных проектов. Если заказчик в лице государства делегирует данную функцию специальному государственному органу финансового контроля Федеральному казначейству, то у подрядчика данная функция размыта среди разных структурных подразделений в зависимости от организационной структуры предприятия — от отдела материально-технического снабжения до разных групп в составе бухгалтерии. Данное обстоятельство также свидетельствует о необходимости делегирования выше обозначенных функций отдельному структурному подразделению или группе в составе финансовой дирекции — казначейству. Этот момент также повышает практическую значимость результатов исследования.

Национальные проекты имеют собственную архитектуру, так как представляют собой совокупность федеральных проектов и государственных программ, а также инструментов их реализации, которые определены в качестве приоритетных. Такие национальные проекты имеют особую разноуровневую систему управления и контроля. Структурная составляющая не ограничивается только национальными проектами и входящими в их состав федеральными проектами; это еще и менее масштабные ведомственные проекты, формируемые и реализуемые как дополнение к федеральным проектам. Практическими мероприятиями достижения целей национальных проектов являются мероприятия государственных программ.

Характер задач, решаемых национальными проектами, свидетельствует о том, что государство должно самостоятельно инвестировать средства, однако в условиях снижения макроэкономических показателей и повышения бюджетного дефицита такой финансовый сценарий является маловероятным. В связи с этим возникает объективная необходимость создания иной, альтернативной бюджетному финансированию, формы участия государства в финансировании государственных задач, что позволит сконцентрировать государственные ресурсы в наиболее перспективных и востребованных отраслях в условиях ограниченности, а зачастую и дефицита бюджета [7].

Таким требованиям соответствует финансовый механизм реализации национальных проектов, который предполагает привлечение различных источников финансирования. Непосредственно федеральными органами исполнительной власти без привлечения иных источников осуществляется финансирование не более 20 % расходов на национальные проекты. Оставшееся 80 % приходится на межбюджетные трансферты иным уровням бюджетной системы.

В настоящее время в Российской Федерации действуют 14 национальных проектов в различных сферах: образование, культура, здравоохранение, экологии, предпринимательства, развитие дорожного хозяйства и комфортной городской среды. В Послании Федеральному Собранию Президент Российской Федерации анонсировал еще 5 новых национальных

проектов «Семья», «Молодежь России», «Продолжительная и активная жизнь», «Кадры» и «Экономика данных».¹

Вместе с тем в национальные проекты были включены бюджетные ассигнования по ранее действовавшим направлениям. Например, это средства на предоставление материнского капитала, который, очевидно, влияет на достижение целей национального проекта «Демография».

В то же время необходимо отметить, что в общем объеме расходов бюджетной системы национальные проекты занимают небольшую долю. Так, расходы на национальный проект «Здравоохранение» в общем объеме трат на здравоохранение составляют около 7 %. Всего по итогам 2023 года в рамках национальных проектов запланировано финансирование на 2,19 трлн рублей. Для сравнения, в 2022 году общая сумма финансирования национальных проектов составляла 2,21 трлн рублей.²

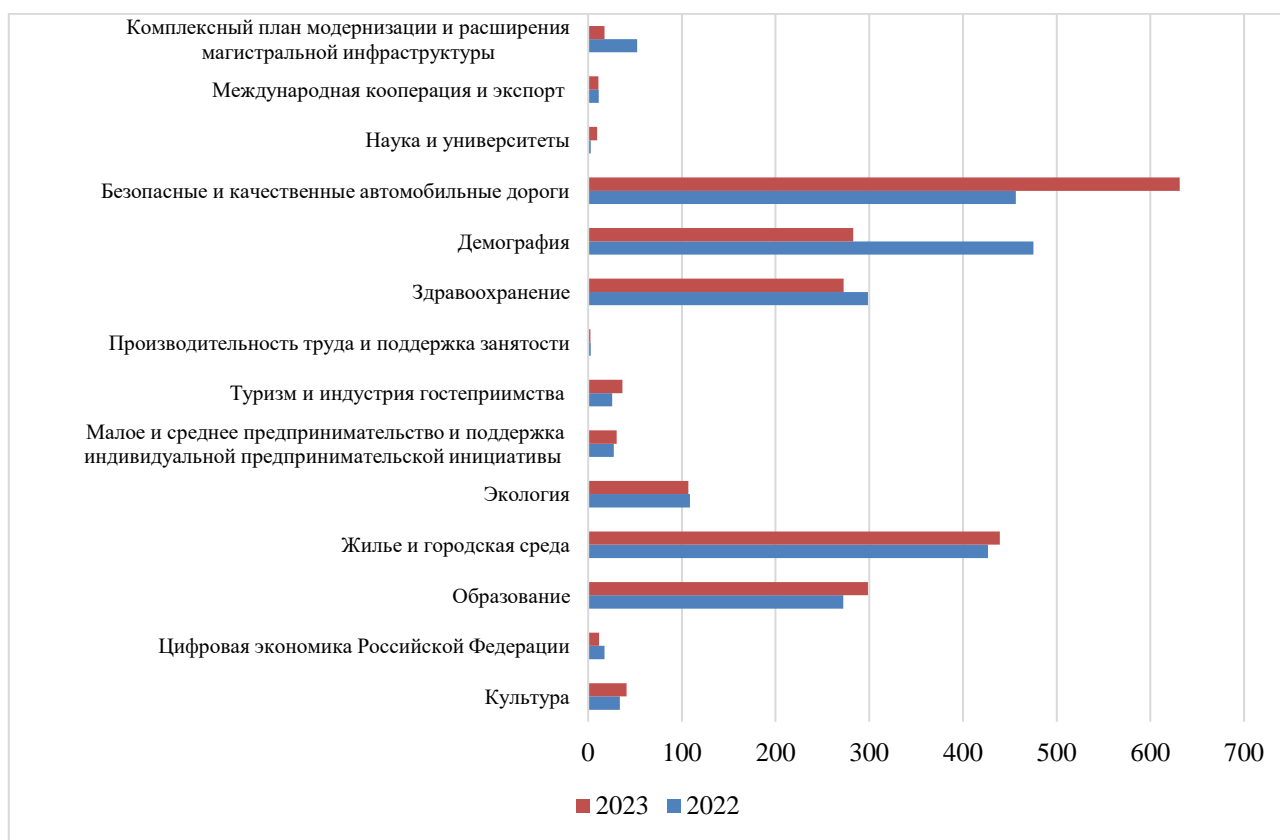


Рисунок 2. Национальные проекты и объем их финансирования в 2022–2023 гг., трлн рублей. (составлено автором по данным²)

¹ Послание Президента Российской Федерации Федеральному Собранию Российской Федерации — [Электронный ресурс]. — Режим доступа URL: <http://www.coal.sbras.ru/wp-content/uploads/2024/03/Послание-Президента-РФ-Федеральному-Собранию.pdf> (дата обращения 08.04.2024).

² Результаты исполнения национальных проектов в 2022 году: общие итоги // Электрон. ресурс, 2023. — Режим доступа: URL: <https://www.iminfin.ru/news/516-rezultaty-ispolneniya-natsionalnykh-proektov-v-2022-godu-obshchie-itogi> (дата обращения: 20.08.2023).

Итоги финансового исполнения национальных проектов за 2023 год — Электрон. ресурс, 2024. — Режим доступа: URL: <https://www.iminfin.ru/news/564-itogi-finansovogo-ispolneniya-natsionalnykh-proektov> (дата обращения: 09.04.2024).

Динамика объемов финансирования национальных проектов в 2022–2023 гг. представлена на рисунок 2.

Источником финансирования национальных проектов являются средства Федерального бюджета Российской Федерации.

Группу лидеров по масштабу выделяемых средств представляют следующие национальные проекты: «Безопасные и качественные автомобильные дороги» объем финансирования составил 4,7 трлн руб., «Экология» — 4 трлн руб., «Демография» — 3,1 трлн руб. и национальный проект «Комплексный план модернизации и расширения магистральной инфраструктуры» — 3 трлн руб. Такие национальные проекты, как «Здравоохранение» и «Жилье и городская среда» имеют значительно меньший объем финансирования, который составляет 1,7 трлн руб. и 1 трлн руб. соответственно. Как мы можем убедиться, национальные проекты носят стратегическое значение, решение задач которых требует времени и ресурсов.

Реалии современных экономических процессов характеризуются ситуацией, когда и государство и предприятия сталкиваются с проблемой дисбаланса поступлений денежных средств для финансирования операционной деятельности, выполнения обязательств платежей перед звеньями финансовой системы.

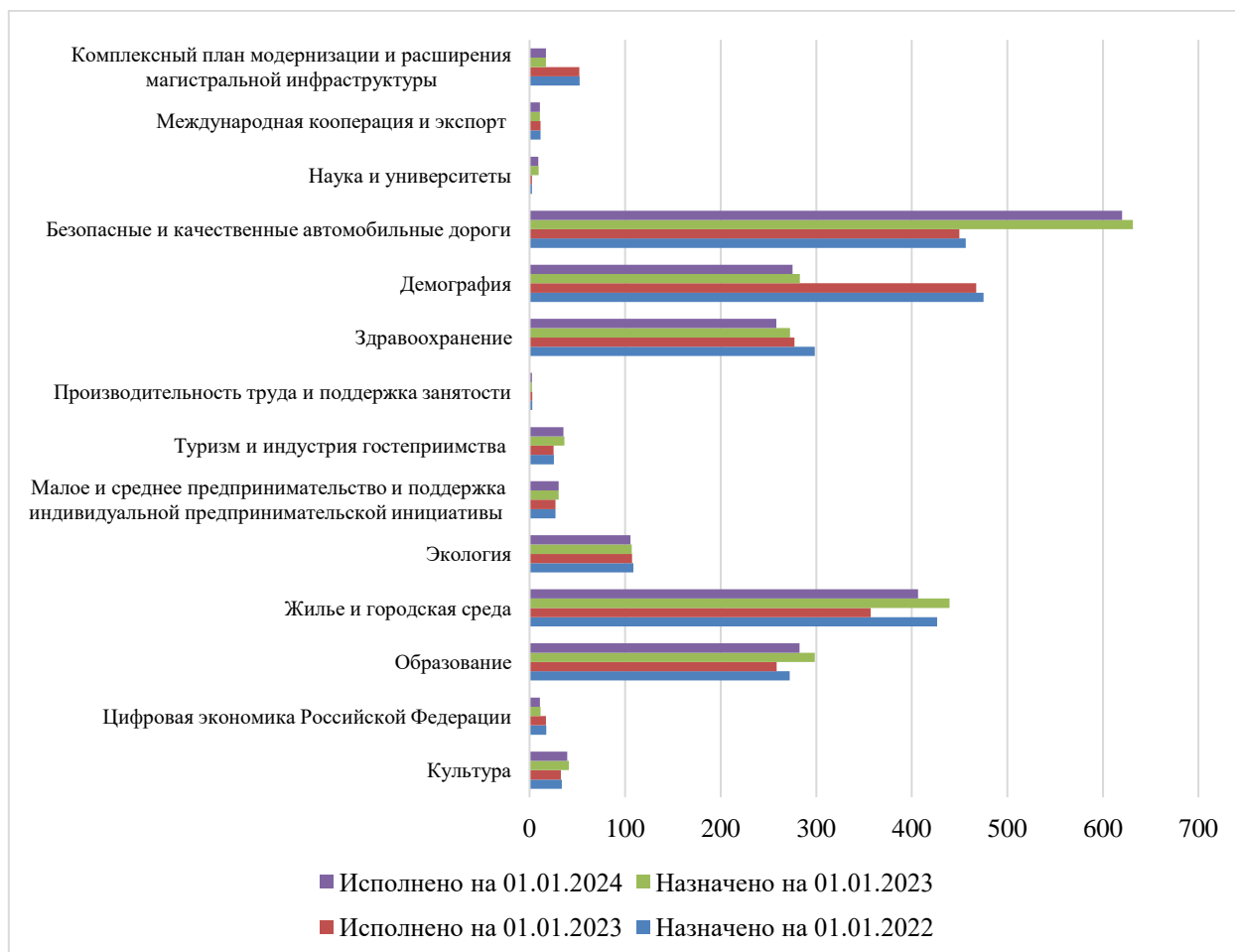


Рисунок 3. Динамика исполнения национальных проектов за 2022–2023 гг., трлн рублей. (составлено автором по данным²)

Информация об исполнении национальных проектов в разрезе каждого проекта представлена на рисунке 3.

Анализируя данные рисунку 3, можно сделать вывод о том, что за анализируемый период существенно увеличилось финансирование таких национальных проектов как, безопасные и качественные автомобильные дороги, жилье и городская среда, культура, образование, наука и университеты.

Темп роста объемов финансирования разный и составляет от 109,96 % национального проекта «Образование» до 373,73 % национального проекта «Наука и университета». В абсолютном выражении рост объемов финансирования выглядит несколько иначе.

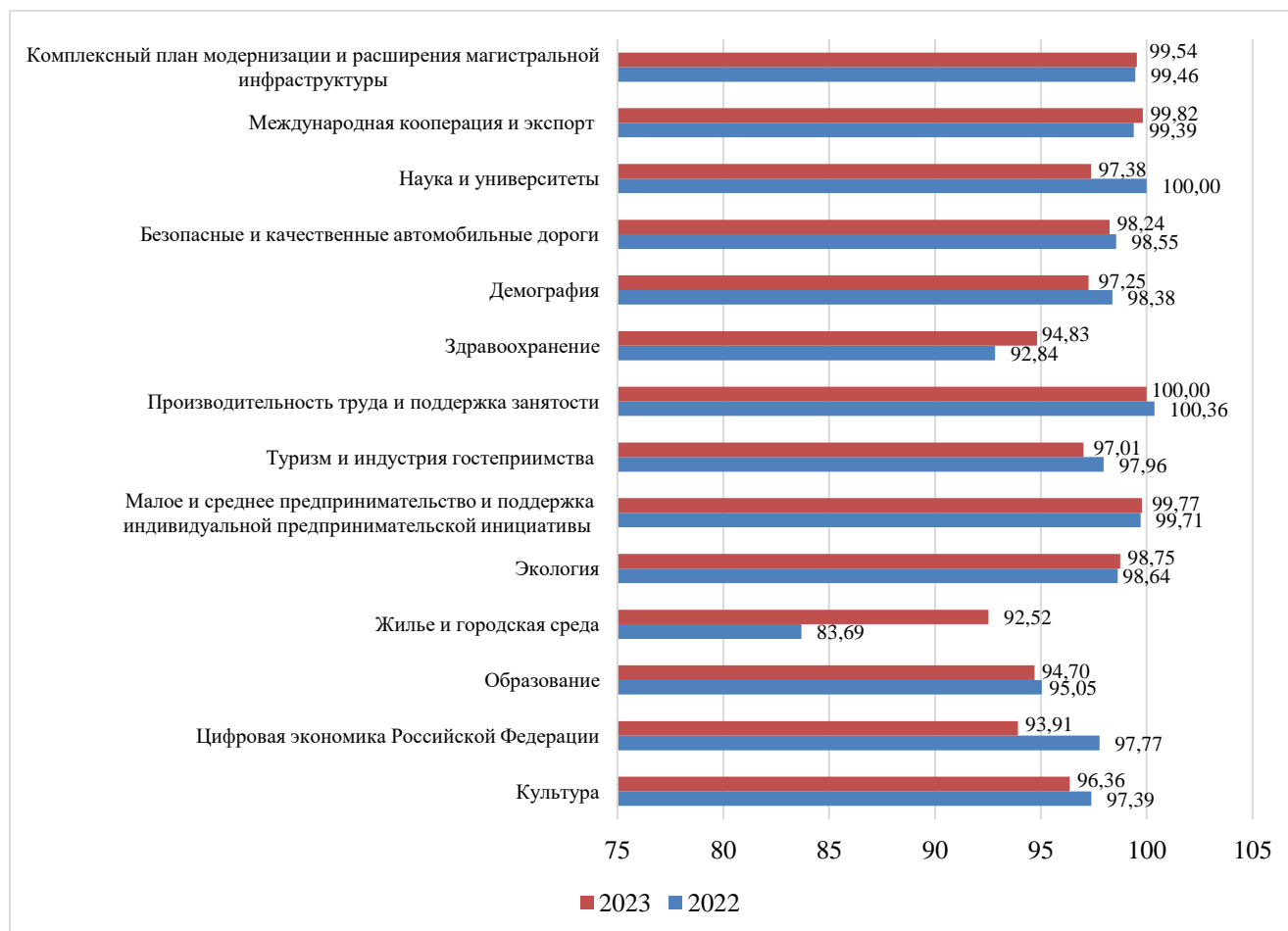


Рисунок 4. Показатель исполнения национальных проектов за 2022–2023 гг., % (составлено автором по данным²)

Об эффективности использования средств, направляемых на финансирование национального проекта, свидетельствует ряд критериев, одним из которых является показатель исполнения национальных проектов.

Расчетные значения данного показателя представлены на рисунке 4.

Значение данного показателя по всей выборке национальных проектов составляет в 2022 г. — 94,47 %, а в 2023 г. — 96,5 %.

Национальные проекты, которые составили группу лидеров по объемам финансирования, освоили выделенные средства не в полном объеме. В течение двух исследуемых лет показатель исполнения существенно не изменился.

Так, в рамках национального проекта «Безопасные и качественные автомобильные дороги» освоено 98,55 % и 98,25 % общего объема финансирования в 2022 г. и в 2023 г. соответственно.

Подобная ситуация имеет место при анализе объема освоенных средств и другими проектами, например, показатель освоенных средств национального проекта «Экология» составил 98,64 % и 98,75 %, «Демография» — 98,38 % и 97,25 %, «Комплексный план модернизации и расширения магистральной инфраструктуры» — 99,46 % и 99,5 % в 2022 г. и в 2023 г. соответственно.

Наиболее успешно в 2022 г. освоено средств при реализации национального проекта «Наука и университеты» — на 100 %, а в 2023 г. показатель исполнения составил 97,3 %. Худшее значение показателя исполнения зафиксировано в национальном проекте «Жилье и городская среда» 83,69 % в 2022 г. и 92,52 % в 2023 гг.

В тоже время, среди государственных программам, входящих в состав нацпроектов, есть программы, исполненные на 100 % в 2022 г. В их число входят «Цифровая культура», «Цифровые технологии», «Развитие интеграционных процессов в сфере науки, высшего образования и индустрии», «Развитие инфраструктуры для научных исследований и подготовки кадров» и т. д. Хуже всех — всего на 71,28 % — исполнена государственная программа «Обеспечение устойчивого сокращения непригодного для проживания жилищного фонда».

В 2023 г. показатель исполнения на уровне 100,0 % наблюдался только в национальном проекте «Производительность труда и поддержка занятости».

Данные анализа подчеркивают проблему оптимизации денежных потоков финансирования реализации заданий национальных программ и повышения эффективности использования средств.

Так как реализация национальных проектов осуществляется длительный период, а объемы финансирования отражаются в бюджетах нескольких лет, то проблема соблюдения плана предоставления средств, недопущения кассовых разрывов, синхронности приема объемов выполненных работ и их оплаты заказчиком являются чрезвычайно актуальными. Помимо оптимизации использования финансовых ресурсов данная ситуация актуализирует проблему обеспечения платёжеспособности предприятия, что, свою очередь, влияет на возможности привлечения средств извне.

Конструктивной реакцией на сложившуюся ситуацию будет реализация мер, направленных на повышение эффективности процессов управления денежными средствами путем обоснованного отвлечения средств, максимального освоения объёмов финансирования, синхронизации движения денежных потоков.

Ввиду ограниченного характера финансовых ресурсов на первый план выступает целесообразность систематизации менеджмента и оптимизации структуры размещения и использования имеющихся в распоряжении предприятия финансовых ресурсов.

Среди современных форм управления потоками денежных средств особое место занимает программно-целевая форма распоряжения денежными средствами, осуществляемая казначейством. Наиболее распространенное видение функций и задач казначейства сводится к осуществлению оперативного распоряжения средствами целевых централизованных фондов.

По сложившейся традиции казначейство ассоциируется применительно к категории государственные финансы, однако функциональный сравнительный анализ категорий «государственное казначейство» и «корпоративное казначейство» позволяет сделать вывод о наличии существенных отличий.

Об обособленности корпоративного казначейства также свидетельствует мнение многочисленных ученых и практиков [8–13].

Исследуя содержание определения «корпоративного казначейства» следует отметить, что данную категорию одна группа ученых рассматривает как структурное подразделение, осуществляющее оперативное управление денежными потоками, а другая группа утверждает, что основной функцией корпоративного казначейства является управление ликвидностью средств и финансовыми рисками.

В таблице 1 представлены различные подходы к определению содержания и функций казначейства как структурного подразделения корпорации.

Таблица 1

Разнообразие дефиниции «корпоративное казначейство»

Сущность дефиниции	Автор
Единый центр принятия решения по вопросам управления ликвидностью, привлечения и размещения денежных средств, единого стандарта обслуживания денежных потоков.	Пучкова А.М. [8]
Ключевое подразделение корпорации, банка или другой финансовой организации, основной функцией которого является обеспечение ликвидности.	Широкова М.А. [9]
Подразделение, которое берет на себя ответственность за комплексное управление финансами в организации, занимается всей технической и аналитической работой и освобождает финансовому директору время и силы на принятие управленческих решений.	Казаков Р. ³
Отдел, ответственный за управление денежными потоками	Жданчиков П.А. ⁴
Подразделение, основными функциями которого является кэш-менеджмент, планирование ликвидности, покупка финансовых ресурсов, инвестирование, управление процентным, валютным и товарно-сырьевым рисками.	Арнольд Г. [10]
Подразделение, системно занимающееся управлением денежными потоками.	Бодяко П.М. [11]

Разработано автором на основе источника [8–11]

Обобщая мнение авторов, можно утверждать, что «корпоративное казначейство» — это ключевая функциональная единица системы финансового менеджмента корпоративных объединений, основной функцией которой является обеспечение ликвидности баланса корпорации путем использования инструментария менеджмента денежных средств для проведения платежей, привлечения денежных средств при их дефиците или размещения свободных средств на финансовых рынках.

Следует отметить, что мнения всех авторов не отражают современные возможности казначейской формы распределения и использования финансовых ресурсов юридических лиц.

В последнее время многие крупные бизнес-структуры дополнительно делегируют корпоративному казначейству функции управления платежеспособностью предприятия и управления финансовым результатом путем оптимизации денежных потоков в краткосрочном периоде.

В таблице 2 представлены результаты сравнительного функционального анализа функций федерального и корпоративного казначейства.

Обобщая данные таблицы 2, можно утверждать, что корпоративное казначейство позволяет управлять платежеспособностью предприятия и финансовым результатом в виде денежных потоков в краткосрочном периоде.

³ Казаков Р. Отдел казначейства в организации. Как построить систему управления оборотом, издержками и затратами // Русская Школа Управления — Режим доступа: URL: <https://uprav.ru/blog/otdel-kaznacheystva-v-organizatsii/> (дата обращения: 20.09.2023).

⁴ Жданчиков, П.А. Казначейство. Автоматизированные бизнестехнологии управления финансовыми потоками [Текст]: учеб. пособие / П.А. Жданчиков; Гос. ун-т — Высшая школа экономики. — М.: Изд. дом Гос. ун-та — Высшей школы экономики, 2010. — 363, [1] с. — 2000 экз. — ISBN 978-5-7598-0680-6 (в обл.).

Таблица 2

Сравнительная характеристика функций федерального и корпоративного казначейства

Федеральное казначейство	Корпоративное казначейство
Обеспечение выполнения федерального бюджета Российской Федерации	Управление ликвидностью и платежеспособностью средств корпорации
Кассовое обслуживание выполнения бюджетов бюджетной системы Российской Федерации	Управление денежными потоками корпорации, оптимизация движения средств в разрезе величины, сроков и периода реализации национального проекта
Предварительный и текущий контроль за ведением операций со средствами федерального бюджета главными распорядителями, распорядителями и получателями бюджетных средств	Контроль эффективности использования средств поступающих в ходе реализации национального проекта
Предупреждение кассовых разрывов в процессе использования бюджетных средств	Управление финансовыми рисками корпорации, возникающих в ходе реализации национального проекта

Разработано авторами

В процессе управления средствами национальных проектов, поступающих в распоряжение участников, корпоративное казначейство:

- составляет платежный календарь движения денежных средств;
- оперативно формирует казначейские запросы необходимых объемов поступлений и распределяет средства между субподрядчиками нижестоящего звена;
- осуществляет оперативный финансовый контроль обоснованности целей и объемов финансирования поступивших заявок платежей от участников национальных проектов нижестоящего уровня;
- ранжирует заявки по степени срочности их исполнения, графика выполнения работ в рамках отдельных этапов реализации национального проекта, исполнительской репутации заказчика.

В процессе управления ликвидностью и платежеспособностью предприятия корпоративное казначейство осуществляет анализ остатков денежных средств на счетах, управление ими как ресурсами. Корпоративное казначейство ищет пути минимизации расходов корпорации.

Процесс управления денежными потоками корпорации представляет собой анализ движения денежных средств, мониторинг состояния дебиторской и кредиторской задолженностей, синхронизацию функций различных отделов корпоративного казначейства, которые осуществляют ревизию товарных запасов, оптимизацию каналов движения продукции и товарных запасов, взаимодействие с партнёрами в части соблюдения платежной дисциплины и взыскания просроченных платежей.

Также специалисты отдела казначейства осуществляют контроль эффективности использования капитала, в том числе в части средств, привлечённых в рамках финансирования национального проекта, следят за состоянием активов корпорации и быстро реализуемом имуществе, анализируют долгосрочные инвестиции и обязательства.

Помимо этого, корпоративное казначейство должно владеть оперативной информацией об уровне расходов, которые может позволить себе предприятие, комплексом мероприятий привлечения дополнительных внешних ресурсов для финансирования этих расходов.

Кроме того, корпоративное казначейство должно располагать информацией о выполнении казначейских запросов, которые поступают в рамках реализации национальных проектов, и их соответствии объемам выполненных работ.

Основной задачей внедрения казначейства на предприятии является повышение эффективности управления денежными средствами в краткосрочном периоде. Под эффективностью в данном случае понимают получение планируемого свободного денежного потока предприятия при оптимизированных трудозатратах всех участников процесса управления денежными средствами.

Для решения этой задачи необходимо разработать, а затем автоматизировать одноименную информационную систему и внедрить на практике процессы оперативного управления денежными средствами.

Практическая реализация финансового риск-менеджмента специалистами корпоративного казначейства заключается в мониторинге внешней среды и сопоставлении состояния профильных структур с целью недопущения убытков и снижения прибыли. В обязанности специалистов корпоративного казначейства входят мониторинг и контроль за рисками доходности. То есть казначейство следит, чтобы действия отдельных направлений бизнеса не снизили общую процентную доходность всей деятельности компании, что особо актуально при участии предприятия в реализации национальных проектов.

В процессе реализации национальных проектов необходимо эффективно отстраивать бизнес-процессы, определив зоны возможных проблем, обозначив точки взаимодействия различных участников. В финансовой части риском является использование денежных ресурсов при недостижении результата. Кроме того, задачей казначейства на местах является формирование карты финансовых рисков при реализации национальных проектов и внесение предложений по управлению ими.

Использование всего набора инструментов корпоративного казначейства позволяет обеспечить операционную эффективность при использовании денежных средств как на отдельном направлении, так и во всей деятельности предприятия.

Выводы

В современных условиях в российской экономике повышается запрос на удовлетворение потребностей граждан, усиливается спрос на их качество, при этом объемы финансовых ресурсов остаются ограниченными. В таких условиях возникает объективная необходимость повышения эффективного использования финансовых ресурсов, особенно централизованных.

Национальный проект является наиболее адаптированной формой финансового обеспечения стратегических задач государства с использованием централизованных средств целевого назначения.

В настоящее время в Российской Федерации реализуется множество национальных проектов, которые охватывают различные сферы социально-экономической и общественно-политической сфер жизни граждан. Эффективность использования средств национальных проектов является индикатором не только рационального использования централизованных средств, показателем эффективного оперативного управления денежными потоками предприятий, принимающих участие в реализации национальных проектов, а и показателем обеспечения потребностей граждан.

Корпоративное казначейство является широко распространённой формой управления централизованными финансовыми ресурсами, однако единого мнения о функциональном назначении данной структуры или подразделения в составе корпоративных объединений нет.

Учитывая важность данного инструмента реализации национальных проектов, и важности последних в обеспечении потребностей граждан, существует объективная необходимость обобщения и систематизации функций корпоративного казначейства.

Практическая реализация предложенных функций корпоративного казначейства позволит организовать оптимальный механизм движения денежных средств, что приведет к удовлетворению потребностей граждан и достижению целей, поставленных государством и коммерческими предприятиями.

ЛИТЕРАТУРА

1. Комиссарова, Е.Г. Идеи национальных программ и способы их восприятия правом / Е.Г. Комиссарова. // Вестник Омского университета. — 2007. — Серия «Право». — № 4(13). — С. 13–19. — URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/idei-natsionalnyh-programm-i-sposoby-ih-voSPIriatiya-pravom> (дата обращения: 12.10.2023).
2. Игнатъева, И.А. Проблемы развития экологического законодательства в контексте задач национального проекта «Экология» / И.А. Игнатъева // Экологическое право. — 2019. — № 1. — С. 20–26. — URL: <http://gospravo-journal.ru/s102694520011030-4-1> (дата обращения: 05.10.2023).
3. Кошелев, А.М. Государственная программа как инструмент государственного регулирования экономики / А.М. Кошелев, М.О. Мальцева, И.А. Шоронова // Бизнес в законе. — 2016. — С. 91–92 — URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/gosudarstvennaya-programma-kak-instrument-gosudarstvennogo-regulirovaniya-ekonomiki> (дата обращения: 05.10.2023).
4. Баркова, О.И. Организационно-финансовый инструментарий национального проекта: региональные и муниципальные программы строительства жилья. / О.И. Баркова, А.М. Гончаров // Региональная экономика: теория и практика. — 2007. — № 18. — С. 68–76 — URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/organizatsionno-finansovyy-instrumentariy-natsionalnogo-proekta-regionalnye-i-munitsipalnye-tselevye-programmy-stroitelstva-zhilya> (дата обращения: 12.10.2023).
5. Омелянович, Л.А. Частные инвестиции как источник финансирования проектов государственно-частного партнерства / Л.А. Омелянович, О.Ю. Руденок // Управленческий учет. — 2023. — № 7. С. 260–266. — URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=54146322> (дата обращения: 05.10.2023).
6. Самков, К.Н. Финансирование реализации национальных и региональных проектов: проблемы и направления устойчивого развития. / К.Н. Самков — DOI: 10.26794/2587-5671-2021-25-4-24-36 // Финансы: теория и практика. — 2021. — Т. 25. — № 4. — С. 24–36. — URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/finansirovanie-realizatsii-natsionalnyh-i-regionalnyh-proektov-problemy-i-napravleniya-ustoychivogo-razvitiya/viewer> (дата обращения: 05.10.2023).
7. Хистева, Е.В. Современные формы финансирования государственных программ / Е.В. Хистева // Экономика строительства и городского хозяйства. — 2007. — Т. 3. — № 1. — С. 47–53. — URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=26607657> (дата обращения: 05.10.2023).
8. Пучкова, А.М. Корпоративное казначейство: понятие, функции и роль в системе управления финансовыми потоками компании / А.М. Пучкова // Гуманитарные, социально-экономические и общественные науки. — 2021. — № 5. — С. 205–207. — URL: <http://elib.fa.ru/art2021/bv1843.pdf> (дата обращения: 05.10.2023).

9. Широкова, М.А. Корпоративное казначейство: понятие, назначение и функции / М.А. Широкова // Экономика и предпринимательство. 2016. — № 10-1(75). — С. 912–915. — URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/korporativnoe-kaznacheystvo-ponyatie-funksii-i-rol-v-sisteme-upravleniya-finansovymi-potokami-kompanii> (дата обращения: 05.10.2023).
10. Arnold, G. Financial Times Handbook of Corporate Finance: A Business Companion to Financial Markets, Decisions & Techniques. / G. Arnold. — Pearson education limited, — 2005. — 816 с. — URL: <https://www.amazon.com/Financial-Times-Handbook-Corporate-Finance/dp/0273726560> (дата обращения: 21.12.2023).
11. Бодяко, П.М. Структурное подразделение компании «казначейство» его назначение и задачи / П.М. Бодяко // Актуальные проблемы учета, экономического анализа и финансово-хозяйственного контроля деятельности организаций. — 2015. Том Часть I. Под редакцией Д.А. Ендовицкого, Н.Г. Сапожниковой. — Воронеж: Воронежский государственный университет (Воронеж), 2015. — С. 136–138. — URL: <https://elibrary.ru/ite.asp?idm=24612483&pff=1> (дата обращения: 05.10.2023).

Omelyanovich Lidiya Aleksandrovna

Donetsk National University of Economics and Trade named after Mikhail Tugan-Baranovskiy, Donetsk, Russia
E-mail: 18184053@yandex.ru
RSCI: https://elibrary.ru/author_profile.asp?id=586031

Khisteva Elena Vyacheslavovna

Donetsk National University of Economics and Trade named after Mikhail Tugan-Baranovskiy, Donetsk, Russia
E-mail: khisteva.elena@yandex.com
RSCI: https://elibrary.ru/author_profile.asp?id=586042

Kazantseva Ekaterina Stanislavovna

Donetsk National University of Economics and Trade named after Mikhail Tugan-Baranovskiy, Donetsk, Russia
E-mail: chimiris.k@ro.ru

Corporate treasury as a tool for implementing national projects

Abstract. This article discusses the essence and nature of the functioning of corporate treasury. Based on the results of a comparative theoretical analysis of the essence of corporate treasury, the author's definition of the essence of corporate treasury was formulated, a comparative functional analysis of the federal and corporate treasury was carried out, and specific features of the functional purpose of the corporate and federal treasury were formulated.

The authors have identified functional areas of corporate treasury in order to increase the efficiency of using targeted funds in the process of implementing national projects.

The article presents the results of a multi-aspect analysis of the category «national project». The functioning of the category «national project» is substantiated in socio-political, legal, institutional, economic and financial aspects. Aspect features of the functioning of this category and the legal framework for regulating this category are formulated.

Using data from open sources, the article analyzes national projects implemented in the Russian Federation, the volumes of their financing in a functional context and in dynamics, formulates and studies indicators of the effectiveness of the implementation of national projects of the Russian Federation. The indicator for the implementation of national projects has been determined, and the use of the calculated value of this indicator as a criterion for the effectiveness of the implementation of national projects has been justified.

The role of corporate treasury in the process of implementing national projects is formulated and the directions of its functioning are systematized in order to increase the efficiency of using targeted funds in the process of implementing the goals of national projects.

The functions of corporate treasury are highlighted in such areas as: managing cash flows, liquidity and solvency, monitoring the efficiency of capital use and the state of the corporation's assets, implementing financial risk management measures.

The purpose of the article is to study corporate treasury as a tool for the implementation of national projects and determine its functions to improve the efficiency of the use of funds in the process of implementing national projects.

The originality of the article is distinguished by the study of corporate treasury as a tool for increasing the efficiency of using targeted funds by financing national projects.

Keywords: treasury; corporate treasury; national project; national program; socio-political aspect; legal aspect; institutional aspect; economic aspect; financial aspect; financing of national projects