



DOI: <http://dx.doi.org/10.15688/jvolsu3.2016.1.15>

УДК 336.11

ББК 65.26-03

## ФИНАНСОВЫЕ ФОНДЫ И РЕЗЕРВЫ: ОСОБЕННОСТИ СОВРЕМЕННОЙ ТЕРМИНОЛОГИИ

Маргарита Шамильевна Иризепова

Кандидат экономических наук, доцент кафедры теории финансов, кредита и налогообложения,  
Волгоградский государственный университет  
irizepova@mail.ru  
просп. Университетский, 100, 400062 г. Волгоград, Российская Федерация

**Аннотация.** Основными функциями финансовой науки является описание процессов и фактов движения денежных потоков, объяснение их и предсказание новых результатов с помощью законов и закономерностей теории финансов. Реализация этих функций невозможна без применения корректной терминологии, которую требует формальная методология исследования. В задачу автора статьи включен анализ некоторых фактов недостаточно точной и в силу этого спорной терминологии, которая используется в некоторых словарях, применяется в нормативных документах, а также – отдельными учеными при исследовании ими финансовых фондов и резервов в учебной литературе по теории финансов и другим финансовым наукам.

В данной статье получены следующие результаты: 1) доказан факт соподчиненности понятий «фонд» и «резерв», свидетельствующий о первичности фонда по отношению к резерву; 2) проведен анализ понятия «фонд», в результате которого выделены основные и дополнительные свойства, присущие фонду в процессе движения финансовых потоков в экономических средах: основными свойствами фонда считаются его целевое назначение и относительная обособленность, дополнительными – его строение (соотношение в нем отдельных фондов и резервов), время, на которое он создается и объем.

**Ключевые слова:** финансовые фонды, финансовые резервы, финансовые запасы, государственные финансовые фонды, государственные финансовые резервы.

Поводом к терминологическому анализу послужили исследования внебюджетных и государственных фондов, а также резервов, которые создаются на уровне первичного звена экономики. Попытки их классификации,

выделения и обобщения причин, условий и особенностей их формирования выявили проблему их описания и обозначения. Суть проблемы заключается в том, что денежные средства, которые аккумулируются на разных

уровнях экономики в соответствии с разными целями, могут называться и фондами, и резервами. Например, в системе централизованных государственных фондов был создан Стабилизационный фонд РФ, который в настоящее время состоит из Резервного фонда и Фонда будущих поколений, вне бюджета существуют Пенсионный фонд РФ, Фонд ОМС, Фонд социального страхования, но есть и резервы – так как есть агентство по управлению государственными резервами. На уровне предприятий и корпораций создаются и фонды, и резервы, например, амортизационный фонд или фонд оплаты труда, резервы – уставные или предстоящих расходов. В некоторых официальных нормативных документах, например в Положениях бухгалтерского учета, резервные фонды предприятий и организаций называются просто резервами [7], например, *резерв* текущих расходов на оплату труда, на оплату отпусков, на ремонт предметов, сдаваемых в прокат, для выплаты ежегодного вознаграждения за выслугу лет, для вознаграждений по итогам работы за год, на производственные затраты по подготовительным работам в связи с сезонным характером производства и др. В теории бухгалтерского учета под резервом понимают специфический прием, направленный на прогнозирование и справедливую оценку активов и обязательств компании в бухгалтерско-финансовой отчетности [4]. Тем не менее любой резерв в бухгалтерском учете есть некая учетная оболочка, которая может служить «вместилищем» реальных или виртуальных денежных потоков.

В современных экономических словарях существует множество определений понятия «фонд». Например, «Современный экономический словарь» 2008 г., выдержавший уже четыре издания, содержит описание признаков восьми различных фондов (фонда амортизации, фонда накопления, фонда возмещения, инвестиционного фонда и т. д.), включая в том числе и описание основного родового понятия «фонд» [8] (его существенные признаки мы приведем в виде цитаты ниже). Примечательным здесь является то, что в 1997 г., в первом издании словаря, в этом списке был заявлен, но не описан еще один фонд – резервный [9] и отсутствовало описание «финансового фонда». В четвертом издании за 2008 г.

они по-прежнему не имеют этого описания. В то же время для теории финансов финансовый фонд является важнейшей научной категорией. В этом же словаре содержатся определения трех видов резервов [8] и также, как при описании фонда, имеется определение резерва как такового.

Если исходить из того, что главная задача экономики – объяснение фактов, явлений и процессов хозяйственной жизни, то потребуются ответить на целый ряд вопросов, объясняя употребление разных терминов для описания, на первый взгляд, однородных процессов аккумуляции денежных средств на разных уровнях экономики. Для этого, в частности, необходимо выяснить:

1. Как между собой соотносятся термины «фонд» и «резерв», почему иногда они могут употребляться одновременно, как бы дополняя смысловое содержание одного понятия через другое (например, Резервный фонд), какой из двух терминов при этом можно считать первичным, основным по отношению к другому, и допустима ли вообще такая постановка вопроса?

2. Можно ли считать указанные нами выше фонды, создаваемые внутри государственного бюджета и вне его, разновидностью финансовых резервов, и если да, то почему при их обозначении применяется чаще всего термин «фонд»? Какими отличительными признаками обладает финансовый фонд по отношению к понятию «резерв»?

3. Почему при обозначении резервов, которые формируются на уровне предприятий и организаций, очень часто опускается термин «фонд» [например, резервный фонд оплаты труда (вместо этого говорят и пишут «резерв на оплату труда»), фонд финансовых резервов и т. п.]? Является ли это простым сокращением, небрежностью или в этом заложен некий экономический смысл?

Вывод о наличии некоторой смысловой разницы родовых терминов «фонд» и «резерв» косвенно подтверждают и некоторые их словарные определения. Например, в Большом экономическом словаре фондом считаются «денежные и материальные средства, сосредоточенные с целью использования их для определенных целей» [2], а резервом – только «денежные средства, находящиеся в распо-

ряжении предприятий, объединений, фирм для осуществления возникающих дополнительных затрат, устранения временных финансовых затруднений и обеспечения нормальных условий деятельности» [2]. Из этих определений следует, что, во-первых, фонд может состоять как из денежных, так и из материальных средств, а резерв – только из денежных средств. Во-вторых, государство не может иметь резервы, поскольку словарь указывает на то, что денежные средства в виде резервов могут формировать лишь «предприятия, объединения и фирмы». Если следовать логике этих дефиниций, то можно утверждать, что государство вместо резервов формирует только некие фонды, о которых мы уже сказали выше, и лишь некоторые из них могут иметь свойства резерва (например, Резервный фонд как часть Стабилизационного фонда). Полностью с такой трактовкой и фонда, и резерва согласиться трудно по той причине, что сама практика опровергает такие смыслы – резервы могут создаваться не только в первичных звеньях экономики, но и на государственном уровне. Например, государство создает не только фонды, но резервы, а для управления ими существует Федеральное агентство. Причем по своему составу госрезервы представляют собой запасы не денежных, а именно материальных ресурсов – «важнейших видов сырья, материалов, топлива, оборудования, зерна» [9].

Еще более усиливают вывод о том, что фонды и резервы – это разные смысловые термины, размышления некоторых авторов о существовании фондовой и безфондовой формы существования резервов. В качестве источников нами взяты труды С. Барулина и А. Сухарева. Например, С. Барулин, исследуя некоторые особенности публичных финансов, относит государственные стабилизационные и резервные фонды, фонды будущих поколений к резервам, существующим в фондовой форме, а к нефондовым формам резервирования он относит валютные (золотовалютные) резервы и плановый бюджетный профицит [1]. Для нашего терминологического анализа здесь важны две авторские позиции: во-первых, то, что государственные фонды считаются автором резервами, а, во-вторых, то, что, с его точки зрения, фонды могут быть, а могут и не быть формой существования резер-

вов. Еще одним важным выводом из указанной работы цитируемого нами автора может быть вывод о том, что государственные резервы в фондовой форме он относит не просто к резервам, а к финансовым резервам. То есть, по его мнению, Стабилизационный фонд РФ – это финансовый резерв. Аналогичной позиции придерживается и А. Сухарев. В одной из своих работ он приводит критерий, в соответствии с которым все виды государственных резервов можно разделить на две группы: имеющие и не имеющие фондовую форму существования [10]. В качестве него он рассматривает наличие у резерва совокупности следующих свойств: конкретной цели создания, методов формирования и использования, и особенности функционирования, которые связываются с состоянием федерального бюджета. В частности, по поводу свойств безфондовых резервов, в качестве которых рассматриваются государственные финансовые резервы, А. Сухарев подчеркивает, что «государственные финансовые резервы не имеют явно выраженной формы, а их целью является предоставление государственных займов и кредитов другим бюджетам бюджетной системы, хозяйствующим субъектам и иностранным правительствам» [10]. Автор особо подчеркивает, что такие резервы не подлежат обособленному учету и хранению, у них отсутствует механизм управления и оценки эффективности, а сами государственные финансовые резервы не рассматриваются как инструмент макроэкономического регулирования и сбалансирования бюджета [10]. Таким образом, и этот автор косвенно указывает на то, что резервы и фонды – это разные экономические категории. И в его интерпретации фонды могут выполнять лишь функцию нормативного оформления определенного рода государственных резервов.

Терминологическое исследование позволило нам предположить, что фонды не обладают некоторыми свойствами резервов. Для того чтобы выяснить, какие именно свойства резервов отсутствуют у фондов, необходимо выявить общее и различное между ними. Между тем последующий анализ показывает, что большая часть словарных статей в разных источниках практически отождествляет понятия фонда и резерва. Например, в Современном экономическом словаре фондом считается либо

некий «*запас*, накопление денежных средств, денежный капитал», либо «денежные и материальные средства, сосредоточенные в единую совокупность с целью использования их для определенных целей (например, пенсионный фонд)» [9, с. 363]. Этот же источник определяет понятие «резерв» как «*запас* чего-либо (товаров, денежных средств, иностранной валюты и т. п.) на случай надобности» [9, с. 283]. Мы полагаем, что эти определения можно считать тавтологичными, если не указывать, что резерв – это уже далее неделимый фонд, в то время как фонд может иметь в своем составе фонды более низкого порядка или включать набор отдельных резервов. Если же не учитывать этого соотношения между фондом и резервом, то вполне возможно считать пенсионный фонд резервом, но тогда и *резервы* текущих расходов на оплату труда, на оплату отпусков, на ремонт и т. п. на микроуровне можно отнести к *фондам*.

На наш взгляд, наиболее точное и полное объяснение соотношения фондов и резервов и некоторые предпосылки к их определениям мы нашли в монографии В.Н. Горелика «Финансы: Система движения денег» [3]. В разных разделах своей монографии он последовательно указывает наиболее важные признаки фонда. Например, фонд – это «временная обитель денег», которая дает начало денежному потоку [3, с. 24]. «У фондов денежных средств два основных признака – целевое назначение и относительная обособленность. ...Фонды могут находиться в общем обороте или доходе, обособляясь лишь своим целевым назначением. Например, фонд заработной платы или фонд “деньги на питание”. Но могут быть обособлены “физически” от общей массы денежных средств, располагаясь на отдельном счете (счетах). Например, пенсионный фонд» [3, с. 114]; «Свойства фонда такие же, как у потока. Потому что фонд – временная форма потока – специфическая часть движения денег» [3, с. 115]. Схематичное представление денежного фонда В.Н. Горелик дает следующим образом [3, с. 22]:

$$Д \rightarrow Д_{\phi} \leftrightarrow \text{товар},$$

Д – валовые деньги, доход; «→» – символ распределительного процесса;  $Д_{\phi}$  – целевые деньги, ресурсы, фонд; «↔» – символ процесса обмена.

Таким образом, он изображает возникновение денежного фонда на первой стадии денежного обращения, когда доход субъекта сначала преобразуется в специальный целевой фонд, а затем – в товар, ради которого, собственно, и был создан фонд  $Д_{\phi}$ .

Такой подход позволил автору в дальнейшем при исследовании категории «финансы» прийти к выводу о том, что «со временем в реальной экономике складывается целостная система финансовых фондов – от фондов конкретного назначения до многоцелевых финансовых формирований» [3, с. 53]. Это авторское утверждение позволяет сделать вывод о том, что внутри некоторых фондов могут существовать фонды более низкого уровня (так как это происходит, например, со Стабилизационным фондом РФ). Поэтому легко предположить, что целевая обособленность фонда в некоторых случаях может иметь лишь векторный характер, указывая направление хозяйственной деятельности или вид распределения, для которых этот фонд создается. Но, поскольку хозяйственная деятельность неоднородна, то для каждой ее разновидности могут требоваться отдельные финансовые ресурсы (или денежные средства, если речь идет о сфере денежного обращения). Мы полагаем, что в процессе конкретных видов деятельности потребляются уже не фонды, а резервы. Именно это различает фонды и резервы. И то, и другое по существу является *запасом*. Однако запас в виде резерва – это следствие дробления ранее созданных финансовых фондов, это уже неделимая часть последних (см., например, рис. 1).

Возвращаясь к анализу фондов В.Н. Горелика отметим, что он различает денежный фонд и финансовый фонд. И хотя в своей работе он не дает точного определения финансовому фонду, из контекста становится понятным, что финансовый фонд – это фонд, формируемый не в сфере денежного обращения, а в сфере финансов и финансового распределения и перераспределения. Иными словами, формирование и расходование *денежных* фондов может происходить лишь в обмене, а *финансовых* фондов – в сфере распределения. Эта сфера (сфера распределения) на первом уровне может включать как финансы домашних хозяйств, так и финансы коммерческих предприятий.



Рис. 1. Система многоцелевых финансовых фондов Фонда социального страхования РФ

Финансы групповых структур социально-экономической системы образуют второй уровень финансовой сферы. Именно на этих двух уровнях финансовые фонды автор делит на «фонды инвестиционные» и «фонды резервные». Из первых «деньги пойдут “на развитие”»; резервы обеспечат его устойчивость» [3, с. 59].

Таким образом, монографическое исследование В.Н. Горелика позволяет сделать вывод о том, что, собственно, финансовых или денежных резервов вне фондов не бывает. Любой резерв – это составная часть определенного вида фонда: денежный – в сфере денежного обращения, финансовый – в сфере финансов.

Фонд в сфере финансов или **финансовый фонд** – это некоторый период аккумуляции в движении денег в распределительной сфере. Все виды финансовых фондов расходуются: либо на инвестиционные нужды (на развитие), либо на страховую защиту процесса развития, то есть бесперебойное их потребление в этом процессе. По мнению В.Н. Горелика, фонды «...могут иметь или не иметь в своем наименовании слово “фонд”. Например, оборотные средства. То есть фонды могут быть реальными и “идеальными”, имеющими условные границы. Идеальный фонд – простейшая форма фонда. Незрелая форма фонда» [3, с. 114]. От себя добавим, что незрелой формой фонда, видимо, и является резерв.

Теперь мы можем сформулировать ответы на вопросы, поставленные в начале статьи.

1. Мы полагаем, что **фонд** – это процесс аккумуляции ресурсов (и материальных, и денежных) в течение определенного временного периода их движения. Цель аккумулирующего процесса состоит в координации накопления ресурсов. Координирующими критериями здесь выступают объем фонда, его состав, время, необходимое для его существования, и целевое назначение, в том числе и для подфондов и отдельных резервов. Следствием существования фондов являются резервы. Иными словами, резерв – это уже неделимый фонд. Причиной существования фондов является потребность упорядочить ресурсную массу на некотором промежутке ее движения: от момента создания фондовых ресурсов до их потребления. Основной функцией фондов является «расщепление» ресурсных потоков и объединение ресурсов на новой стадии их движения в виде целевых резервов (то есть первичных, базовых, далее уже не распадающихся на отдельные структурные финансовые единицы). Термин «резервный фонд» говорит о том, что, во-первых, некие ресурсы уже прошли стадию своего оформления через реальный или идеальный фонд и теперь движутся к выполнению заданной цели. Во-вторых, это словосочетание говорит о том, что внутри резервного фонда могут находиться несколько первичных фондов – резервов. И наконец, оно может указывать на то, что некий фонд имеет чисто страховое назначение, то есть он может использоваться для нивелирования трудно предсказуемых рисков ситуаций.

2. Стабилизационный фонд РФ (Резервный фонд и Фонд будущих поколений), все виды внебюджетных фондов, формируемых в системе государственных финансов, на наш взгляд, могут быть отнесены к категории финансовых фондов. Внутри этих фондов на основе специальных нормативных документов формируются различные виды целевых фондов более низкого уровня и отдельные резервы. Например, внутри Стабилизационного фонда выделяется Фонд будущих поколений и Резервный фонд, каждый из которых способен «дробить» поступающие в него ресурсы на еще более мел-

кие целевые резервы, предназначенные для решения вполне определенных задач. Внутри Фонда обязательного медицинского страхования РФ также могут создаваться резервы, например, на выполнение определенных медицинских программ, на оказание бесплатных медицинских услуг, на проведение научных исследований. Мы полагаем, что называть такие многопрофильные фонды резервами (даже и финансовыми) некорректно по той простой причине, что резервы, как мы уже показали выше, производны от фондов, а не наоборот. Финансовым фондом можно считать процесс аккумуляции финансовых ресурсов в течение определенного временного периода их движения, цель которого состоит в координации их накопления.

3. На уровне первичных хозяйственных звеньев существуют фонды развития и фонды резервные (то есть страховые). Как правило, фонды развития в связи с устойчивыми процессами учета их отдельных составных частей в практической деятельности не выделяются. Вместо этого формируются отдельные резервы, имеющие строго целевое назначение. Объединение таких резервов в фонды (в частности, развития) чаще всего можно встретить в теоретических исследованиях в качестве научной абстракции. То же самое относится и к резервам страхового характера (см. рис. 2).

Таким образом, проведенный нами терминологический анализ показывает неполный набор характерных признаков понятий «фонд» и «резерв» в некоторых словарных статьях, который сохраняется на протяжении десятков лет. Дополнительные характеристики их взаимосвязи и взаимовлияния, выделенные нами, показывают первичность фонда по отношению к резерву. Полученные в ходе анализа выводы позволяют обосновать спорность применения термина «резерв» в качестве первичного по отношению к таким многофункциональным финансовым образованиям, как внебюджетные фонды и Стабилизационный фонд РФ (Резервный фонд и Фонд будущих поколений). Мы полагаем, что аргументы, изложенные в данной статье, могут послужить основанием для дальнейшего развития финансовой науки.



Рис. 2. Система многоцелевых финансовых фондов коммерческого предприятия

Примечание. Составлено по: [5; 6].

### Выводы

1. Термины «фонд» и «резерв» до сих пор в словарной, научной и учебной литературе трактовались как независимые, самостоятельные, родовые понятия. Между ними не показывались взаимовлияния и взаимозависимости. На самом деле фонд – понятие первичное по отношению к резерву. Фонд может включать в себя несколько более низких по своему уровню (подчиненных) фондов или отдельных резервов. Резервы по отношению к фонду выступают как его неделимые структурные единицы.

2. Основными свойствами фонда считаются его целевое назначение и относительная обособленность. В качестве дополнительных свойств могут быть: его строение (соотношение в нем отдельных фондов и резервов), время, на которое он создается и объем.

### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Барулин, С. В. Финансы : учебник / С. В. Барулин. – М. : КНОРУС, 2010. – 640 с.

2. Борисов, А. Б. Большой экономический словарь / А. Б. Борисов. – М. : Кн. мир, 2003. – 895 с.

3. Горелик, В. Н. Финансы: Система движения денег : монография / В. Н. Горелик – М. : РИОР : ИНФРА-М, 2012. – 150 с.

4. Дорогостайский, В. Г. Бухгалтерский учет резервов в коммерческих организациях : дис. ... канд. экон. наук / Дорогостайский Виктор Густавович. – СПб., 2002. – 198 с. – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: <http://www.dslib.net/bux-uchet/buhgalterskij-uchet-rezervov-v-kommercheskih-organizacijah.html>. – Загл. с экрана.

5. Ендовицкий, Д. А. Финансовые резервы организации: анализ и контроль / Д. А. Ендовицкий, А. Н. Исаенко ; под ред. проф. Д. А. Ендовицкого. – М. : КНОРУС, 2007. – 304 с.

6. Методические указания по порядку формирования и использования фондов муниципальных унитарных предприятий городского округа «Город Калининград». Приложение к Постановлению главы администрации городского округа «город Калининград» от 01.07.2009 г. № 1122. – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: [www.klgd.ru/docs/norms/texts/pr1\\_p1122\\_09.doc](http://www.klgd.ru/docs/norms/texts/pr1_p1122_09.doc). – Загл. с экрана.

7. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации : (утв. приказом Минфина РФ от

29 июля 1998 г. № 34н). – Доступ из справ.-информ. системы «Гарант»: <http://base.garant.ru/12112848/#ixzz40LCJcjsK>.

8. Райзберг, Б. А. Современный экономический словарь / Б. А. Райзберг. – М. : ИНФРА-М, 2008. – 318 с.

9. Райзберг, Б. А. Современный экономический словарь / Б. А. Райзберг. – М. : ИНФРА-М, 1997. – 479 с.

10. Сухарев, А. Н. Государственные финансовые резервы как потенциал модернизационного развития экономики России : автореф. дис. ... д-ра экон. наук / Сухарев Александр Николаевич. – М. : Центр финансовых исследований Института экономики Российской академии наук, 2011. – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: <http://dlib.rsl.ru>. – Загл. с экрана.

### REFERENCES

1. Barulin S.V. *Finansy: uchebnik* [Finance: Textbook]. Moscow, KNORUS Publ., 2010. 640 p.

2. Borisov A.B. *Bolshoy ekonomicheskiy slovar* [A Large Economic Dictionary]. Moscow, Knizhnyy mir Publ., 2003. 895 p.

3. Gorelik V.N. *Finansy: Sistema dvizheniya deneg: Monografiya* [Finances: The System of Cash Flow: Monograph]. Moscow, RIOR Publ.; INFRA-M Publ., 2012. 150 p.

4. Dorogostaiskiy V.G. *Bukhgalterskiy uchët rezervov v kommercheskikh organizatsiyakh: dis. ... kand. ekon. nauk* [Accounting for Reserves in Commercial Organizations. Cand. econ. sci. diss.]. Saint Petersburg, 2002. 198 p. Available at: <http://www.dslib.net/bux-uchet/bukhgalterskiy-uchet-rezervov-v-kommercheskikh-organizacijah.html>.

5. Endovitskiy D.A., Isaenko A.N. *Finansovye rezervy organizatsii: analiz i kontrol* [The Financial

Reserves of the Organization: Analysis and Control: Scientific Publication]. Moscow, KNORUS Publ., 2007. 304 p.

6. *Metodicheskie ukazaniya po poryadku formirovaniya i ispolzovaniya fondov munitsipalnykh unitarnykh predpriyatij gorodskogo okruga «Gorod Kaliningrad»*. Prilozhenie k Postanovleniyu glavy administratsii gorodskogo okruga «gorod Kaliningrad» ot 01.07.2009 g. № 1122 [Guidelines for the Order of Formation and Use of Funds of the Municipal Unitary Enterprises of City District “City of Kaliningrad”. Annex to the Decree of the Head of Administration of City District “City of Kaliningrad” of July 1, 2009 no. 1122]. Available at: [www.klgd.ru/docs/norms/texts/pr1\\_p1122\\_09.doc](http://www.klgd.ru/docs/norms/texts/pr1_p1122_09.doc).

7. Polozhenie po vedeniyu bukhgalterskogo ucheta i bukhgalterskoy otchetnosti v Rossiyskoy Federatsii (utv. prikazom Minfina RF ot 29 iyulya 1998 g. N 34n) [Regulations on Accounting and Financial Reporting in the Russian Federation (App. to the Order of the RF Ministry of Finance of July 29, 1998 no. 34n)]. *Reference and Information System “Garant”*. Available at: <http://base.garant.ru/12112848/#ixzz40LCJcjsK>.

8. Rayzberg B.A. *Sovremennyy ekonomicheskiy slovar* [Modern Economic Dictionary]. Moscow, INFRA-M Publ., 2008. 318 p.

9. Rayzberg B.A. *Sovremennyy ekonomicheskiy slovar* [Modern Economic Dictionary]. Moscow, INFRA-M Publ., 1997. 479 p.

10. Sukharev A.N. *Gosudarstvennye finansovye rezervy kak potentsial modernizatsionnogo razvitiya ekonomiki Rossii: avtoref. dis. ... d-ra ekon. nauk* [State Financial Reserves as the Potential of the Modernization of the Russian Economy. Dr. econ. sci. abs. diss.]. Moscow, Tsentr finansovykh issledovaniy Instituta ekonomiki Rossiyskoy akademii nauk, 2011. Available at: <http://dlib.rsl.ru>.

## FINANCIAL FUNDS AND RESERVES: FEATURES OF MODERN TERMINOLOGY

Margarita Shamilyevna Irizepova

Candidate of Economic Sciences,  
Associate Professor, Department of Theory of Finance, Credit and Taxation,  
Volgograd State University  
[irizepova@mail.ru](mailto:irizepova@mail.ru)  
Prosp. Universitetskiy, 100, 400062 Volgograd, Russian Federation

**Abstract.** The main functions of financial science are to describe the processes and facts of cash flows, to explain them and to predict new results with the help of laws and the laws of the finance theory. The implementation of these functions is impossible without the use of correct terminology, which requires a formal methodology of the study. The task of the



author of the article included an analysis of some of the facts with sufficient precision and therefore controversial terminology that is used in some dictionaries, regulations, as well as by individual scientists in the study of their financial assets and reserves in the academic literature on the theory of finance and other financial sciences.

In this article, the following results are obtained: 1) the fact of subordination of the concepts “fund” and “reserve” is proven. It testifies to the primacy of the fund in relation to the reserve; 2) an analysis of the concept of the fund is carried out. As a result, the main (purpose, relative isolation) and additional (structure - the ratio of individual funds and reserves, time, volume) properties inherent in the fund during the financial flows in the economic environment are highlighted.

**Key words:** financial funds, financial reserves, financial assets, state financial funds, state financial reserves.