

ISSN 2686-8156

ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный  
университет имени императора Петра I»

**Финансовый**

**Вестник**

4 (55) 2021

Издание осуществляется по решению кафедры финансов и кредита ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I» с 1997 года.

Издание журнала одобрено ученым советом экономического факультета ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I».

Статьи и отзывы направлять по адресу:  
394087, г. Воронеж, ул. Мичурина, 1, к. 349  
Периодичность издания: четыре раза в год

## РЕДАКЦИОННЫЙ СОВЕТ

**Закшевский Василий Георгиевич**, доктор экономических наук, профессор, член-корреспондент РАН, директор ФГБНУ «Научно-исследовательский институт экономики и организации агропромышленного комплекса Центрально-Черноземного района Российской Федерации»

**Курносов Андрей Павлович**, доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры информационного обеспечения и моделирования агроэкономических систем ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I»

**Меренкова Ирина Николаевна**, доктор экономических наук, профессор, заведующая отделом управления АПК и сельскими территориями ФГБНУ «Научно-исследовательский институт экономики и организации агропромышленного комплекса Центрально-Черноземного района Российской Федерации»

**Савченко Татьяна Васильевна**, доктор экономических наук, профессор, директор Алексеевского филиала НИУ «Белгородский государственный университет»

**Смагин Борис Игнатьевич**, доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой математики, физики и технологических дисциплин ФГБОУ ВО «Мичуринский государственный аграрный университет»

**Терновых Константин Семенович**, доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой организации производства и предпринимательской деятельности в АПК ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I»

**Улезько Андрей Валерьевич**, доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой информационного обеспечения и моделирования агроэкономических систем ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I»

**Широбоков Владимир Григорьевич**, доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой бухгалтерского учета и аудита ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I»

ISSN 2686-8156

Редакционная коллегия:

Редакторы: к.э.н., доцент, зав. кафедрой финансов и кредита А.В. Агибалов,  
д.э.н., профессор кафедры финансов и кредита Л.А. Запорожцева

Ответственный за выпуск: к.э.н., доцент кафедры финансов и кредита А.А. Орехов

Сайт: <http://finance.vsau.ru/nauka/finansovyj-vestnik.html>

<https://tinyurl.com/finvestnik>

[https://elibrary.ru/title\\_about.asp?id=51492](https://elibrary.ru/title_about.asp?id=51492)

Электронная почта: [finvestnikvsau@yandex.ru](mailto:finvestnikvsau@yandex.ru)



## СОДЕРЖАНИЕ

<b>ПРОБЛЕМЫ ОРГАНИЗАЦИИ ФИНАНСОВ И ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ .....</b>	<b>5</b>
<b>АЛЕЩЕНКО О.М., ГОРЕЛКИНА И.А., ЛАВЛИНСКАЯ А.Л. ФОРМИРОВАНИЕ</b>	
<b>ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ РАЗВИТИЯ КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ .....</b>	<b>5</b>
<b>МАКОВСКАЯ Д.А. РАЗРАБОТКА ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ КОММЕРЧЕСКОЙ</b>	
<b>ОРГАНИЗАЦИИ .....</b>	<b>14</b>
<b>БРЯНЦЕВА Л.В., ЛАВЛИНСКАЯ А.Л., БИЧЕВА Е.Е. ВЛИЯНИЕ ДЕЙСТВУЮЩЕЙ</b>	
<b>ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ НА ДОСТИЖЕНИЕ РОСТА И РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ</b>	<b>21</b>
<b>МИТЧИНА Т.Е., ШИПИЛОВА К.В. ФОРМИРОВАНИЕ РЕЗЕРВА ПО</b>	
<b>СОМНИТЕЛЬНЫМ ДОЛГАМ .....</b>	<b>27</b>
<b>БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ, НАЛОГИ .....</b>	<b>31</b>
<b>БУНИНА А.Ю., ГУЛИЕВА Э.Э. ВНУТРЕННИЙ ФИНАНСОВЫЙ КОНТРОЛЬ В</b>	
<b>ОРГАНИЗАЦИЯХ БЮДЖЕТНОЙ СФЕРЫ .....</b>	<b>31</b>
<b>ПАНИНА Е.Б., СЕЛЮТИНА Т.В. ИССЛЕДОВАНИЕ ВЗАИМОСВЯЗИ ДИНАМИКИ</b>	
<b>ОТДЕЛЬНЫХ ВИДОВ ЗАТРАТ И ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ КОММЕРЧЕСКОЙ</b>	
<b>ОРГАНИЗАЦИИ .....</b>	<b>39</b>
<b>ХОХЛОВА Е.Ю., ШИРОБОКОВ В.Г. АНАЛИЗ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ</b>	
<b>БЕЗАЛКОГОЛЬНЫХ НАПИТКОВ НА ЕВРОПЕЙСКОМ РЫНКЕ.....</b>	<b>46</b>
<b>МЕДВЕДЕВ А.В., ГОРЛОВА Н.А. НОРМАТИВНО-ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ</b>	
<b>УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ОРГАНИЗАЦИИ .....</b>	<b>50</b>
<b>МИТЧИНА Т.Е., ПЕТРОВА Е.И., ЧМЫРЕВА Т.А. ИНФЛЯЦИЯ В РОССИИ .....</b>	<b>56</b>
<b>МАГАЛЕНЦЕВА В.С., МИХАЙЛОВА Н.Ю., ДЕНИСОВА Д.Н., ПАНКОВА Ю.В.,</b>	
<b>МАСЛОВА И.Н. НАЛОГОВЫЙ КОНТРОЛЬ КАК ЭЛЕМЕНТ ГОСУДАРСТВЕННОГО</b>	
<b>НАЛОГОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ .....</b>	<b>62</b>
<b>ПРОБЛЕМЫ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА В АГРАРНОЙ СФЕРЕ.....</b>	<b>69</b>
<b>НЕДИКОВ К.Д., УЛЕЗЬКО А.В. ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ</b>	
<b>АГРОПРОДОВОЛЬСТВЕННОГО КОМПЛЕКСА ВОРОНЕЖСКОЙ ОБЛАСТИ .....</b>	<b>69</b>
<b>БАНКОВСКИЙ СЕКТОР .....</b>	<b>79</b>
<b>АГИБАЛОВ А.В., БОРЗЫХ О.А. К ВОПРОСУ О СОВРЕМЕННЫХ БАНКОВСКИХ</b>	
<b>КОРПОРАТИВНЫХ ПРОДУКТАХ .....</b>	<b>79</b>
<b>АНЖУ А.А., ПШЕНИЧНИКОВ В.В. О ПЕРСПЕКТИВАХ ЭМИССИИ И ВВЕДЕНИЯ</b>	
<b>В ОБРАЩЕНИЕ БАНКНОТЫ НОМИНАЛОМ 10000 РУБЛЕЙ .....</b>	<b>84</b>

# CONTENTS

<b>PROBLEMS OF ORGANIZATION OF FINANCE AND FINANCIAL MANAGEMENT.....</b>	<b>5</b>
<b>ALESHCHENKO O.M, GORELKINA I.A., LAVLINSKAYA A.L. FORMATION OF A FINANCIAL DEVELOPMENT STRATEGY OF COMMERCIAL ORGANIZATIONS .....</b>	<b>5</b>
<b>MAKOVSKAYA D.A. THE DEVELOPMENT OF A FINANCIAL STRATEGY OF A COMMERCIAL ORGANIZATION .....</b>	<b>14</b>
<b>BRYANTSEVA L.V., LAVLINSKAYA A.L., BICHEVA E.E. THE IMPACT OF THE CURRENT FINANCIAL STRATEGY ON ACHIEVING THE GROWTH AND DEVELOPMENT OF THE COMPANY .....</b>	<b>21</b>
<b>MITCHINA T.E., SHIPILOVA K.V. FORMATION OF RESERVES FOR DOUBTFUL DEBTS .....</b>	<b>27</b>
<b>ACCOUNTING, ANALYSIS AND TAXES .....</b>	<b>31</b>
<b>BUNINA A.Y., GULIYEVA E.E. INTERNAL FINANCIAL CONTROL IN ORGANIZATIONS PUBLIC SECTOR.....</b>	<b>31</b>
<b>PANINA Y.B., SELYUTINA T.V. STUDY OF INTERCONNECTION OF DYNAMICS OF SEPARATE TYPES OF COSTS AND FINANCIAL RESULTS OF A COMMERCIAL ORGANIZATION .....</b>	<b>39</b>
<b>KHOKHLOVA E.Y., SHIROBOKOV V.G. ANALYSIS OF THE COMPETITIVENESS OF SOFT DRINKS IN THE EUROPEAN MARKET .....</b>	<b>46</b>
<b>MEDVEDEV A.V., GORLOVA N.A. REGULATORY AND LEGAL REGULATION OF THE ACCOUNTING POLICY OF THE ORGANIZATION.....</b>	<b>50</b>
<b>MITCHINA T.E., PETROVA E.I., CHMYREVA T.A. INFLATION IN RUSSIA .....</b>	<b>56</b>
<b>MAGALENTSEVA V.S., MIKHAILOVA N.Y., DENISOVA D.N., PANKOVA Y.V., MASLOVA I.N. TAX CONTROL AS AN ELEMENT OF STATE TAX REGULATION.....</b>	<b>62</b>
<b>PROBLEMS OF ENTREPRENEURSHIP IN THE AGRARIAN SPHERE.....</b>	<b>69</b>
<b>NEDIKOV K.D., ULEZ'KO A.V. DEVELOPMENT TRENDS OF AGRO-FOOD COMPLEX OF VORONEZH REGION.....</b>	<b>69</b>
<b>BANKING SECTOR .....</b>	<b>79</b>
<b>AGIBALOV A.V., BORZYKH O.A. ON THE ISSUE OF MODERN BANKING CORPORATE PRODUCTS .....</b>	<b>79</b>
<b>ANZHU A.A., PSHENICHNIKOV V.V. ABOUT THE PROSPECTS OF ISSUES AND INTRODUCTION TO THE CIRCULATION OF BANKNOTES WITH A NOMINAL OF 10,000 RUBLES .....</b>	<b>84</b>

## ФОРМИРОВАНИЕ ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ РАЗВИТИЯ КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Ольга Михайловна Алешенко,  
Ирина Александровна Горелкина,  
Анна Леоновна Лавлинская

**Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I**

Статья посвящена изучению значения и особенностей формирования и реализации финансовой стратегии аграрного предприятия. Авторы считают возможным разработать несколько вариантов финансовой стратегии, затем для каждой определять прогнозируемые значения ряда ключевых показателей, сопоставлять эти значения с целями и пожеланиями руководства компании и выбирать лучшую стратегию по тем или иным критериям оптимизации.

**Ключевые слова:** финансовая стратегия, стратегические решения, внешняя и внутренняя среда.

## FORMATION OF A FINANCIAL DEVELOPMENT STRATEGY OF COMMERCIAL ORGANIZATIONS

Olga M. Aleshchenko,  
Irina A. Gorelkina,  
Anna L. Lavlinskaya

**Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great**

The article is devoted to the study of the meaning and features of the formation and implementation of the financial strategy of an agricultural enterprise. The authors consider it possible to develop several options for a financial strategy, then for each determine the predicted values of a number of key indicators, compare these values with the goals and wishes of the company's management and choose the best strategy based on one or another optimization criterion.

**Keywords:** financial strategy, strategic decisions, internal and external environment.

Основной идеей стратегии является выработка цели и умений приспособиться к изменениям внешней среды и при этом выдерживать курс на достижение конкурентоспособности. В рамках стратегических перспектив важным условием управленческой деятельности является распределение ограниченных ресурсов между основными подразделениями предприятия.

Сельское хозяйство – важная динамично развивающаяся отрасль экономики.

Можно спорить о том, насколько существенны различия условий функционирования компаний в аграрной сфере и других отраслях экономики, и насколько для сельского хозяйства применимы общие теоретические концепции и подходы к управлению теми или иными функциональными областями деятельности таких компаний. Однако бесспорно то, что современные условия диктуют повышенное внимание как академического, так и прак-

тикующего сообщества к состоянию и развитию данного сектора экономики.

Стратегия развития аграрного предприятия – долговременная программа развития предприятия, основана на оценке внутренней и внешней среды, обеспечивающая достижение поставленных целей, стабильного финансового положения пу-

тем оптимального распределения ресурсов с учетом специфики аграрного производства.

При формировании стратегии предприятие должно учитывать влияние множества факторов, которые можно разделить на две группы – внешние и внутренние (рис. 1) [1].



Рис. 1. Факторы формирования стратегии аграрного предприятия

Сущность стратегии развития сельскохозяйственных организаций Российской Федерации заключается в обеспечении условий для своевременной адаптации к происходящим рыночным изменениям, проведении оценки конкурентной среды и рыночных позиций. Важна разработка плана действий в условиях неопределенности, направленного на повышение объемов сельскохозяйственного производства при минимальных затратах труда и средств производства, что необходимо в связи с усилением конкурентной борьбы на российском рынке сельхозпродукции [2].

Когда внешние условия становятся менее предсказуемыми, для успешного

роста предприятия необходимо четко определить направление развития компании. Взаимосвязь направлений развития предприятия, а также достижение целей предприятия с помощью финансовых ресурсов осуществляется финансовой политикой и финансовой стратегией.

Финансовая стратегия выступает эффективным инструментом перспективного финансового управления деятельностью предприятия [4]. Она представляет собой совокупность действий, обеспечивающая основные направления финансовой политики предприятия с помощью формирования долгосрочных финансовых целей, выбора наиболее эффективных путей их достижения, корректировки

## Проблемы организации финансов и финансовый менеджмент

направлений формирования и использования финансовых ресурсов при изменении внешней среды. Финансовая стратегия организации обеспечивает непосредственную взаимосвязь между общим предназначением организации (миссией), политикой и конкретными мероприятиями, которые должны быть подчинены достижению общих стратегических целей.

Формирование долгосрочной финансовой (равно как и общей, и любой

другой функциональной) стратегии на предприятии является достаточно трудоемким процессом и не все могут ее разрабатывать и внедрять, поскольку она требует больших финансовых затрат и не приносит быстрых результатов. Этапы ее разработки представлены на рисунке 2. Но без эффективной стратегии предприятие не будет иметь достаточного финансового успеха на рынке.



Рис. 2. Этапы разработки финансовой стратегии компании

Следует также обратить внимание, что динамическая устойчивость подразумевает постоянную обратную реакцию менеджмента организации, направленную

на развитие конкурентных преимуществ и является частью ее стратегии [3]. Главная задача менеджмента заключается в том, чтобы перевести предприятие из его

настоящего состояния в желаемое собственниками будущее состояние, но при этом сохранить и увеличить возможности получения прибыли. Однако эта задача решается с учетом внешних факторов и использованием всех возникающих возможностей, а не только лишь преодолевая инородное влияние.

Выделяют три возможных сценария поведения по отношению к отрицательно влияющим факторам: избегание негативного влияния факторов; пассивное подчинение; активное противодействие (специфические адаптивные реакции). На наш взгляд, для организации концептуально важно выделить также сценарии стратегического поведения организации по отношению к положительному влиянию указанных нами факторов:

- пассивное использование,
- активное содействие формированию,

- отрицание (отказ от использования возникающей возможности).

Выбор направления стратегического развития предприятия является одним из основополагающих вопросов стратегического менеджмента, что обусловлено необходимостью инвестирования значительных объемов финансовых ресурсов в реализацию выбранной стратегии развития.

Формирование финансовой стратегии, учитывающей вектор развития организации на перспективу – неотъемлемая часть общей стратегии развития. Без наличия четко сформулированных стратегических целей в сфере управления финансами и механизма их практической реализации компании сложно удерживать свои позиции на рынке и оставаться конкурентоспособной.

Выбор стратегического развития должен осуществляться в соответствии со следующей схемой (рис. 3).

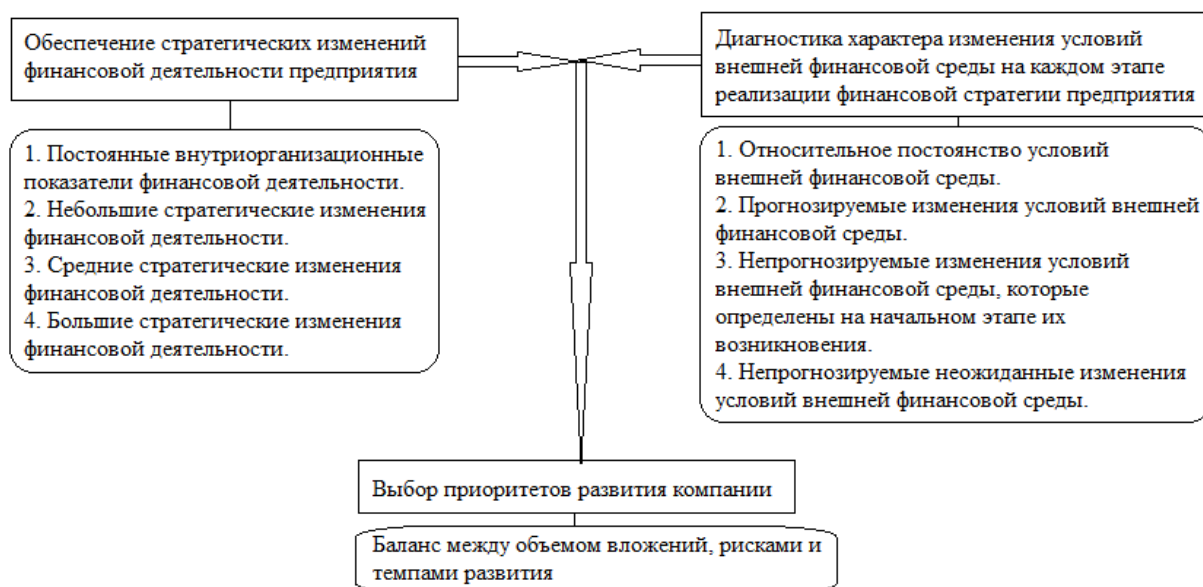


Рис. 3. Процедура выбора направления стратегического развития

Важной характеристикой стратегического планирования, в том числе финансового, нам представляется его вариативность. Поэтому мы считаем возможным разрабатывать несколько вариантов финансовой стратегии, затем для каждой определять прогнозируемые значения ряда ключевых показателей, а затем сопоставлять эти значения с целями и пожеланиями руководства компании и выбирать лучшую стратегию по тем или иным критериям оптимизации.

ООО «ЦЧ АПК» является крупным агропромышленным объединением.

Процедура выбора направления его стратегического развития затрудняется



тем, что точно определить цели и стратегические задачи ООО «ЦЧ АПК» в настоящее время представляется затруднительным, так как они не зафиксированы ни в каких документах данной компании.

Мы определили, что в настоящее время компания реализует умеренно-консервативную финансовую стратегию, при этом нуждается в дальнейшей стабилизации ситуации, а также повышении финансовой устойчивости, тогда как уровень платежеспособности уже сейчас представляется вполне удовлетворительным.

Считаем, что можно предложить три варианта финансовой стратегии ООО «ЦЧ АПК»:

1. Пассивная стратегия, при которой по основным параметрам финансовой деятельности (инвестиции, дивиденды и т.п.) в течение ряда лет сохраняется та же динамика, которая наблюдалась в предшествующие годы. Если при этом по результату обычной хозяйственной деятельности образуется избыток нераспределенной прибыли, он направляется на погашение кредитов, если, напротив, дефицит – то новые кредитные средства привлекаются из финансово-кредитных организаций.

2. Стратегия расширения инвестиционной активности, при которой объем инвестиций во внеоборотные активы должен увеличиться как минимум до уровня, позволяющих вернуть показатели динамики основных средств до параметров 2017 года либо стабилизировать коэффициент их износа. Средства для инвестирования берутся из собственных источников (нераспределенная прибыль), которые при этом пополняются за счет сокращения дивидендов, а если и их оказывается не достаточно, разница компенсируется за счет долгосрочных кредитов. Учитывая существенный эффект финансового рычага в ООО «ЦЧ АПК», такая стратегия не лишена смысла.

3. Стратегия минимизации рисков, при которой основной целью финансовой деятельности является сокращение объема кредитов и платежей по ним и улучшение показателей финансовой устойчивости. Нераспределенная прибыль в значительной части направляется на погашение кредитов, особенно краткосрочных.

Стратегическое планирование не предполагает точных количественных расчетов на всю долгосрочную перспективу – 5-10 лет, однако мы можем составить прогноз бухгалтерского баланса на следующий за последним отчетным год для всех трех стратегий. Эти прогнозные балансы позволят рассчитать основные коэффициенты финансовой устойчивости, повышение которой было признано нами в качестве одного из целевых направлений развития финансовой деятельности компании.

Составим прогноз бухгалтерского баланса на 1 января 2021 года для трех стратегий в форме таблицы 1. В таблице покажем только ненулевые строки.

Первый вариант предполагает:

- выплату дивидендов собственникам в объеме 1000000 тыс.руб.;
- весьма резкое увеличение объема краткосрочных кредитов – на 31,5% к уровню 31 декабря 2019 года;
- дальнейшее сокращение суммы долгосрочных займов банков;
- увеличение балансовой стоимости основных средств всего лишь на 5,6% к уровню 2019 года.

Второй вариант предполагает:

- большой объем инвестиций в основные средства – в частности, 1726335 тыс.руб. за 2020 год;
- отказ от выплаты дивидендов и использование всей прибыли прошлого для инвестиций;
- сохранение на прежнем уровне краткосрочной задолженности перед банками и осуществление дополнительных инвестиций за счет долгосрочного кредита.

## Проблемы организации финансов и финансовый менеджмент

Таблица 1. Прогноз бухгалтерского баланса на 1 января 2021 года для трех стратегий ООО «ЦЧ АПК», тыс.руб.

Показатель	Код	Пассивная стратегия	Инвестиционная стратегия	Стратегия минимизации рисков
<b>АКТИВ</b>				
Нематериальные активы	1110	4537	4537	4537
Основные средства	1150	5452009	6888343	5452009
Финансовые вложения	1170	861260	861260	861260
<b>Итого по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>6317806</b>	<b>7754140</b>	<b>6317806</b>
Запасы	1210	4585710	4585710	4356425
НДС по приобретенным ценностям	1220	121858	172633	121858
Дебиторская задолженность	1230	4090138	4090138	3885631
Краткосрочные финансовые вложения	1240	87285	77905	100424
Денежные средства	1250	6957	6957	36175
Прочие оборотные активы	1260	4780	4780	4474
<b>Итого по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>8896628</b>	<b>8938123</b>	<b>8504987</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>15214434</b>	<b>16692263</b>	<b>14822793</b>
<b>ПАССИВ</b>				
Уставный капитал	1310	252755	252755	252755
Резервный капитал	1360	12	12	12
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	7130303	8130303	7930303
<b>Итого по разделу III</b>	<b>1300</b>	<b>7383070</b>	<b>8383070</b>	<b>8183070</b>
Заемные средства	1410	2070400	3332102	2078016
Прочие обязательства	1450	611871	611871	611871
<b>Итого по разделу IV</b>	<b>1400</b>	<b>2682271</b>	<b>3943973</b>	<b>2689887</b>
Заемные средства	1510	3275144	2491271	1888492
Кредиторская задолженность	1520	1873949	1873949	2061344
<b>Итого по разделу V</b>	<b>1500</b>	<b>5149093</b>	<b>4365220</b>	<b>3949836</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>15214434</b>	<b>16692263</b>	<b>14822793</b>

Третий вариант отличается следующими особенностями:

- дивиденды резко сокращаются, но все же выплачиваются в объеме 200000 тыс.руб.;

- нераспределенная прибыль 2019 года используется на погашение краткосрочной и частично долгосрочной задолженности перед банками, в том числе на погашение долгосрочного кредита – 230890 тыс.рублей согласно графика погашения;

- увеличивается использование кредиторской задолженности;

- сокращаются запасы, за счет неликвидной части, и дебиторская задолженность – за счет проблемных должников;

- увеличиваются финансовые вложения, объем денежных средств на счете.

Также последний вариант является единственным, при котором ожидается лишь незначительное увеличение суммы активов – в пределах инфляционных ожиданий.

Для оценки намеченных в первый год реализации вариантов стратегии изменений в финансовом состоянии ООО «ЦЧ АПК» можно применить коэффициентный метод, как наиболее простой, но при этом позволяющий оценить как платежеспособность, так и финансовую устойчивость объекта, а также определить, насколько вариант соответствует цели повышения стабильности финансового положения.

## Проблемы организации финансов и финансовый менеджмент

Для оценки прогнозных балансов рекомендуется использовать тот же набор показателей, что использовался для анализа фактического состояния и динамики ситуации, для обеспечения сопоставимости и выявления изменений по сравнению с фактическими данными базисного года, то есть 2019 года.

Прежде всего, обратимся к анализу коэффициентов платежеспособности, по

которым отсутствие отрицательных изменений будет означать стабилизацию положения, а, напротив, существенные отрицательные изменения, выводящие часть коэффициентов за пределы рекомендуемых интервалов, будут означать рост финансовых рисков на краткосрочной перспективе (табл. 2).

Таблица 2. Показатели для оценки платежеспособности прогнозных вариантов балансов ООО «ЦЧ АПК»

Показатели	Нормативное значение	на конец 2019 г. (факт)	на начало 2021 г. (прогноз)		
			Пассивная стратегия	Инвестиционная стратегия	Стратегия минимизации рисков
Коэффициент абсолютной ликвидности, ед.	более 0,2	0,006	0,001	0,002	0,009
Промежуточный коэффициент покрытия, ед.	0,7-0,8	0,715	0,813	0,956	1,018
Общий коэффициент покрытия, ед. (коэффициент текущей ликвидности)	1-2	1,878	1,728	2,048	2,153
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, ед.	более 0,1	0,029	0,120	0,070	0,219

Проведенные расчеты показали, что ни один из предлагаемых вариантов не подразумевает существенных ухудшений ситуации с платежеспособностью ООО «ЦЧ АПК». По последнему варианту все показатели улучшаются по сравнению с 2019 годом, по двум другим часть показателей ухудшается незначительно, то есть в случае, если показатель уже был в нормальном интервале, он в нем остается, если же был за его пределами, то также остается за пределами нормы.

Следовательно, можно сделать вывод о примерной равнозначности всех

трех предложений с точки зрения сохранения ликвидности баланса компании.

Далее обратимся к коэффициентам финансовой устойчивости, позволяющих оценить финансовое состояние компании на более длительную перспективу (табл. 3).

Ситуация с проектными показателями финансовой устойчивости аналогичная коэффициентам платежеспособности: там, где их значения были нормальными, они и остаются такими при все вариантах, и наоборот.

Таблица 3. Показатели для оценки финансовой устойчивости прогнозных вариантов балансов ООО «ЦЧ АПК»

Показатели	Нормативное значение	на конец 2019 г. (факт)	на начало 2021 г. (прогноз)		
			Пассивная стратегия	Инвестиционная стратегия	Стратегия минимизации рисков
Коэффициент автономии	> 0,5	0,443	0,519	0,502	0,552
Коэффициент финансовой зависимости	≤ 0,7	1,257	1,061	0,967	0,811
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,3-0,6	0,559	0,508	0,545	0,557
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств	--	1,348	1,408	1,153	1,346
Коэффициент финансовой устойчивости	> 0,75	0,673	0,662	0,738	0,734

Единственным исключением является коэффициент автономии: на конец 2019 год он был ниже нормы, но все три варианта предполагают достижение им рекомендуемой границы.

Тем не менее, можно указать, что, судя по той динамике, которая намечается в результате начала реализации каждого из трех вариантов финансовой стратегии, их следует охарактеризовать следующим образом:

1. Пассивная стратегия – сохранение реализуемой до настоящего времени умеренно-консервативной стратегии без существенных изменений.

2. Инвестиционная стратегия предполагает активизацию инвестиционных операций и тяготеет к определению уме-

ренной финансовой стратегии, хотя такие решения, конечно, не могут характеризоваться как агрессивные.

3. Стратегия минимизации рисков, что понятно уже из ее названия, является гораздо более консервативной, чем реализуемая до настоящего момента.

В зависимости от целевых приоритетов компании ООО «ЦЧ АПК», она может выбрать любую из них без урона для своего финансового положения, однако в случае реализации последней оно будет улучшаться быстрее, чем при других вариантах. С другой стороны, могут замедляться показатели развития в сфере основной производственной деятельности компании.

### Библиографический список

1. Васина В.Н. Стратегия развития аграрного предприятия и определяющие ее факторы / В.Н.Васина // Успехи современной науки. - 2017. - Т. 3. № 2. - С. 133-134.
2. Сабетова Т.В. Оценка конкурентоспособности аграрного предприятия на различных рынках / Т.В.Сабетова, И.Ю.Федулова // Инновационное развитие как фактор конкурентоспособности национальной экономики: коллективная монография. - Уфа, 2018. - С. 128-145.

3. Сабетова Т.В. Факторы среды и времени в стратегическом управлении конкурентоспособностью компании / Т.В.Сабетова, И.Ю.Федулова, Л.А.Шишкина // Вестник Воронежского государственного университета инженерных технологий. - 2021. - Т. 83. № 1 (87). - С. 421-428.

4. Ткачева Ю.В. Особенности формирования финансовой стратегии развития предприятий // Ю.В. Ткачева, М.С. Каданцев // В книге: Инновационные решения в аграрной науке – взгляд в будущее. Материалы XXIV Международной научно-производственной конференции. В 2 томах. 2020. - С. 180-181.

### References

1. Vasina V.N. Development strategy of an agricultural enterprise and its determining factors / Vasina V.N. // Successes of modern science. - 2017. - Vol. 3. No. 2. - Pp. 133-134.

2. Sabetova T.V. Assessment of the competitiveness of an agricultural enterprise in various markets / T.V. Sabetova, I.Yu. Fedulova // Innovative development as a factor in the competitiveness of the national economy: a collective monograph. - Ufa, 2018. - Pp. 128-145.

3. Sabetova T.V. The factors of medium and time in the strategic management of a company's competitiveness / T.V.Sabetova, I.Ju.Fedulova, L.A.Shishkina // Bulletin of Voronezh state university of engineering technologies. 2021. Vol. 83. no 1 (87). Pp. 421-428.

4. Tkacheva Yu.V. Features of the formation of a financial strategy for the development of enterprises // Yu.V. Tkacheva, M.S. Kadantsev // In the book: Innovative solutions in agricultural science - a look into the future. Materials of the XXIV International Scientific and Production Conference. In 2 volumes. 2020. Pp. 180-181.

### СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ Принадлежность к организации

**Ольга Михайловна Алещенко** - кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», e-mail: arapova1979@mail.ru

**Ирина Александровна Горелкина** - кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», e-mail: irgorelkina@yandex.ru

**Анна Левоновна Лавлинская** - кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», e-mail: Anna\_Levonovna@mail.ru

### AUTHOR CREDENTIALS Affiliations

**Olga M. Aleshchenko** - candidate of economic Sciences, associate Professor of the Department of Finance and credit, Voronezh state agrarian University named after Emperor Peter the Great, e-mail: arapova1979@mail.ru

**Irina A. Gorelkina** - candidate of economic Sciences, associate Professor of the Department of Finance and credit, Voronezh state agrarian University named after Emperor Peter the Great, e-mail: irgorelkina@yandex.ru

**Anna L. Lavlinskaya** - candidate of economic Sciences, associate Professor of the Department of Finance and credit, Voronezh state agrarian University named after Emperor Peter the Great, e-mail: Anna\_Levonovna@mail.ru

УДК 336.024

## РАЗРАБОТКА ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

**Диана Ахмедовна Маковская**

(научный руководитель – д.э.н., профессор кафедры финансов и кредита Запорожцева Л.А.)

**Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I**

Статья посвящена применению на практике матрицы Ж. Франсона и И. Романе с целью разработки финансовой стратегии, которая направлена на обеспечение и повышение финансовой эффективности коммерческой организации. На основе применения матрицы Ж. Франсона и И. Романе коммерческая организация может получить объективное заключение о финансовых перспективах компании и принять решение о стратегическом развитии компании.

**Ключевые слова:** финансовая стратегия, финансовая политика, этапы разработки финансовой стратегии, методы стратегического финансового анализа, методы финансового прогнозирования.

## THE DEVELOPMENT OF A FINANCIAL STRATEGY OF A COMMERCIAL ORGANIZATION

**Diana A. Makovskaya**

(scientific supervisor - Doctor of Economics, Professor of Finance and Credit Department L.A. Zaporozhtseva)

**Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great**

The article is devoted to the practical application of the Matrix J. Franchona and I. Romane in order to develop a financial strategy aimed at ensuring and improving the financial efficiency of a commercial organization. Based on the application of the matrix, a commercial organization can obtain an objective conclusion about the financial prospects of the company and make a decision on the strategic development of the company.

**Keywords:** financial strategy, financial policy, stages of financial strategy development, methods of strategic financial analysis, methods of financial forecasting.

Актуальность разработки финансовой стратегии для коммерческой организации очевидна, потому что правильно разработанная финансовая стратегия позволяет повысить финансовую устойчивость, снизить вероятность банкротства, укрепить конкурентоспособность организации.

В настоящее время существует множество моделей разработки финансовой стратегии, одной из которых является довольно эффективная и хорошо известная

матрица Ж. Франсона и И. Романе, на основе которой можно рассчитать результат хозяйственной деятельности (РХД), результат финансовой деятельности (РФД) и их суммарный показатель результат финансово-хозяйственной деятельности (РФХД) [6, 8, 9].

В современной научной литературе подробно рассмотрены как параметры матрицы и сценарии развития компании, так и возможные варианты стратегических решений в зависимости от получен-

ного положения компании на матрице [1, 2, 3, 4, 5, 7].

Рассмотрим особенности разработки финансовой стратегии на основе выше названной матрицы для одного из предприятий АПК Воронежской области – ООО «Мечта», целью деятельности которого является расширение рынка сельскохозяйственной продукции и получение прибыли на основе осуществления таких

видов деятельности как выращивание зерновых и зернобобовых, масличных культур, сахарной свеклы; производство муки, готовых мучных смесей и теста, макаронных изделий и т.д.

При разработке финансовой стратегии ООО «Мечта» на основе матрицы Франсона и Романа следует придерживаться определенных этапов (рисунок. 1).

1) Расчет значений параметров матрицы:
1.1) Расчет параметра «Результат хозяйственной деятельности (РХД)»
1.2) Расчет параметра «Результат финансовой деятельности (РФД)»
1.3) Расчет параметра «Результат финансово-хозяйственной деятельности (РФХД)»
1.4) Заключение по этапу 1
2) Построение матрицы финансовых стратегий Франсона и Романа:
2.1) Определение месторасположения предприятия на плоскости матрицы
2.2) Построение динамики развития предприятия за анализируемый период в плоскости матрицы
2.3) Заключение по этапу 2

Рис. 1. Порядок действий разрабатывания финансовой стратегии с помощью матрицы Франсона и Романа

В соответствии с представленным на рис. 1 порядком проведем расчет значений параметров матрицы для ООО «Мечта».

1.1) В табл. 1 представлены результаты расчета первого шага данного действия для за 2018-2020 гг.

Таблица 1. Расчет результата хозяйственной деятельности (РХД) ООО «Мечта»

Показатель	Сумма, тыс. руб.		
	2018 г.	2019 г.	2020 г.
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
1. Прибыль до уплаты процентов и налогов	10712	3942	10347
2. Текущая финансовая потребность на начало периода	+17022	+7611	+13226
3. Текущая финансовая потребность на конец периода	+7611	+13226	+14143
4. Изменение текущей финансовой потребности [с.3 – с.2]	-9411	+5615	+917
5. Производственные инвестиции	20066	-	15277
6. Обычные продажи имущества	-	-	-
7. Результат хозяйственной деятельности (РХД) [с.1 – с.4 – с.5 + с.6]	+57	-1673	-5847

ООО «Мечта» в соответствии с методологией авторов матрицы финансовых стратегий было ликвидным только в 2018 г., о чем говорит положительное значение

РХД. В 2019 и 2020 гг. значение РХД отрицательно, что обусловлено значительным вложением средств предприятия в

оборотные активы (в 2019 и 2020 гг.) и в основные средства (в 2020 г.).

1.2) В таблице 2 приведен расчет результата финансовой деятельности (РФД) ООО «Мечта» за 2018-2020 гг.

В 2018 г. ООО «Мечта» имело положительное значение РФД на уровне 2632 тыс. руб., что в большей степени

обусловлено притоком заемных средств. В 2019 г. РФД стал отрицательным (минус 6149 тыс. руб.), что в основном обусловлено оттоком заемных средств. В 2020 г. РФД вновь значительно вырос (до 25822 тыс. руб.), что также обусловлено значительным притоком в предприятие заемных средств.

Таблица 2. Расчет результата финансовой деятельности (РФД)

Показатель	Сумма, тыс. руб.		
	2018 г.	2019 г.	2020 г.
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
1. Заемные средства на начало периода	10409	13856	7554
2. Заемные средства на конец периода	13856	7554	33364
3. Изменение заемных средств [с.2 – с.1]	+3447	-6302	+25810
4. Проценты за кредит	363	196	741
5. Налог на прибыль и прочее	1668	74	-
6. Выплаченные дивиденды	-	-	-
7. Другие доходы от финансовой деятельности	1216	423	753
8. Результат финансовой деятельности (РФД) [с.3 – с.4 – с.5 – с.6 + с.7]	+2632	-6149	+25822

1.3) В таблице 3 приведен расчет результата финансово-хозяйственной деятельности ООО «Мечта» за 2018-2020 гг.

Следовательно, по данным экспресс-анализа показатель РФХД ООО «Мечта» был сбалансирован только в 2018 и 2020 гг.

Таблица 3. Расчет результата финансово-хозяйственной деятельности (РФХД)

Показатель	Сумма, тыс. руб.		
	2018 г.	2019 г.	2020 г.
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
1. Результат хозяйственной деятельности (РХД)	+57	-1673	-5847
2. Результат финансовой деятельности (РФД)	+2632	-6149	+25822
3. Результат финансово-хозяйственной деятельности (РФХД) [с.1 + с.2]	+2689	-7822	+19975

1.4) По подготовительному этапу проведенного анализа можно сделать вывод о том, что он был сделан строго на основе алгоритма матрицы и полученные значения могут быть использованы для дальнейшего анализа.

2) Перейдем далее в соответствии с алгоритмом к построению матрицы Франсона и Романа:

2.1) Для того, чтобы провести углубленный анализ финансового положения ООО «Мечта» необходимо построить исследуемую финансовую матрицу и определить положение предприятия за период 2018-2020 гг.

В таблице 4 показаны пошаговые действия для определения присущих ООО «Мечта» квадрантов матрицы.



Сделаем некоторые замечания по проведенным расчетам. В частности, когда мы определяли положение объекта исследования в квадрантах матрицы (к примеру, когда проводились расчеты строки 6 в таблице 4), столкнулись с определенными сложностями при определении номера квадранта для некоторых периодов деятельности организации.

По нашему мнению, данная матрица имеет достаточно грубую шкалу оценки как РХД, так и РФД: определение показателя с характеристикой «примерно», «значительно больше», «значительно меньше» не позволяет определить показатель со значением «больше нуля» или «меньше нуля».

По нашему мнению, также следует отметить, что оценка показателя в данной матрице имеет в определенной степени

субъективный характер (основывается на мнении исследователя) оценки показателей, из-за того, что не с чем сравнить абсолютные значения не нарушая требования матрицы. Например, непонятно каким образом оценить полученное значение РХД в 2019 г. –1673 тыс. руб., при том, что абсолютное значение РФХД –7822 тыс. руб. В данном случае, довольно сложно такую большую сумму принять равной нулю, даже приблизительно; при этом и принять ее выше нуля тоже не вполне верно, потому что РФД составило – 6149 тыс. руб., что значительно превышает РХД по модулю.

Поэтому следует отметить, что оценка значений строки 6 в таблице 4 проведена с учетом выше изложенного противоречия.

Таблица 4. Определение номеров квадрантов матрицы Франсона и Романа

Показатель	Сумма, тыс. руб.		
	2018 г.	2019 г.	2020 г.
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
1. Результат хозяйственной деятельности (РХД)	+57	–1673	–5847
2. Результат финансовой деятельности (РФД)	+2632	–6149	+25822
3. Результат финансово-хозяйственной деятельности (РФХД)	+2689	–7822	+19975
4. Логическое значение РХД	РХД ≈ 0	РХД ≈ 0	РХД << 0
5. Логическое значение РФД	РФД >> 0	РФД << 0	РФД >> 0
6. Номер квадранта	5	9	3

2.2) Отообразим движение ООО «Мечта» по матрице на рисунке 2.

2.3) В заключении анализа в рамках второго этапа установлено, что в 2018 г. ООО «Мечта» располагается в 5-м квадранте, что соответствует характеристике «Атака». Характеристика данного расположения в матрице характеризует организацию как создающую ликвидные средства (или имеющая определенный избыток оборотных средств).

По Франсону и Романа, организация, которая находится в квадранте 5, может оказаться в одном из шести квадран-

тов: 1, 4, 7, 2, 8, 3 в результате проведения определенных мероприятий.

В частности, если будет осуществлен тот или иной инвестиционный проект, то она способна переместиться в квадрант 8, что свидетельствует о невысоких темпах роста, или в квадрант 3, что говорит о достаточных темпах роста, при учете темпа роста производства.

Кроме того, в области использования заемных средств коммерческая организация в зависимости от принятых решений имеет возможность переместиться в квадрант 2 (умеренное использования заемных средств, активное использование

эффекта финансового рычага) или в квадрант 7 (отказ от использования заемных средств и ослабление силы воздействия финансового рычага).

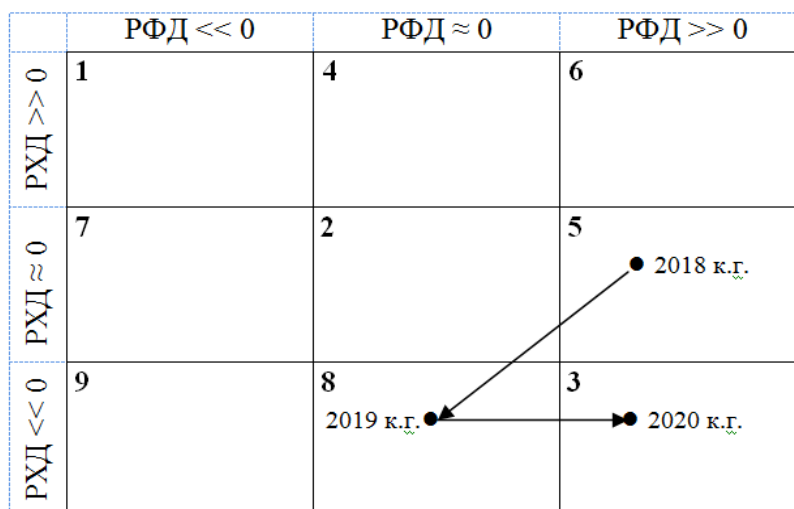


Рис. 2. Движение ООО «Мечта» по матрице Франсона и Романа

Возможен и другой вариант движения, который произойдет при том, что в организации осуществится сокращение финансово-эксплуатационных потребностей, возможно передвижение в квадрант 1 или 4; в первом случае это возможно при умеренном росте оборота, во втором – при достаточном темпе роста.

По результатам деятельности в 2019 г. ООО «Мечта» перемещается в 8-й квадрант «Дилемма». Этот квадрант из зоны поражений матрицы. ООО «Мечта» находится в состоянии, которое связано с созданием ликвидных средств (некоторый избыток оборотных средств).

В 2020 г. ООО «Мечта» осуществляет переход в 3-й квадрант «Неустойчивое равновесие» (см. таблицу 4 и рисунок 2), однако его финансовая устойчивость ухудшились. В этой ситуации, если коммерческая организация сможет с наибольшей эффективностью распорядиться заемными средствами, то положение может стать стабильным, и оно перейдет во 2-й квадрант «Устойчивое равновесие». К тому же, если ООО «Мечта» улучшит результат хозяйственной деятельности (РХД), например, на основе сокращения финансово-эксплуатационных потребностей, то организация может перейти в 4-й квадрант «Рантье» – в зону успехов (зону положительных значений

аналитических показателей). При продолжении прироста производственных инвестиций сохраняется также угроза возврата коммерческой организации в квадрант 8 «Дилемма».

Таким образом, поскольку ООО «Мечта» имеет не достаточно благополучное финансовое состояние, его финансовая стратегия должна решать задачу восстановления равновесия (т.е. перейти в квадрант 2 (Устойчивое равновесие)), для чего руководителям организации следует предпринимать продуманные наступательные мероприятия. Необходимо будет восстановить рентабельность активов до приемлемой величины, следует позаботиться и об эффективности, проведя работу по сокращению расходов предприятия.

Следовательно, грамотное применение матрицы Франсона и Романа позволяет разработать стратегическую карту финансового развития организации, определить возможные варианты ее развития.

Таким образом, при применении матрицы Франсона и Романа на практике, следует учитывать, что результаты анализа могут носить субъективный характер, и названная матрица не вполне учитывает отраслевую специфику деятельности организации.

### Библиографический список

1. Величко Е. Л. Финансовая стратегия предприятия / Е. Л. Величко, А. А. Куприн // Ученые записки Тамбовского отделения РoСМУ. – 2018. – № 11. – С. 34-41.
2. Гришкина А. О. Механизм действия матрицы финансовой стратегии компании / О. А. Гришкина, Н. В. Колганова // Вектор экономики. – 2020. – № 10. – URL: [www.vectoreconomy.ru](http://www.vectoreconomy.ru).
3. Дружинина И. А. Формирование финансового потенциала организации на основе анализа ее денежных потоков / И. А. Дружинина, Н. М. Квач // Экономические механизмы и управленческие технологии развития промышленности: сб. науч. трудов Международного Косыгинского Форума «Современные задачи инженерных наук» (29-30 октября 2019 г.). Часть 2 – М.: ФГБОУ ВО «РГУ им. А.Н. Косыгина». – 2019. – С. 55-58.
4. Евдокимова Н. Перспективный анализ и формирование финансовой стратегии предприятия / Н. Евдокимова. – М.: LAP Lambert Academic Publishing, 2016. – 116с.
5. Запорожцева Л.А. Комплексный подход к формированию финансовой стратегии коммерческих организаций / Л.А. Запорожцева // В сборнике: Общество и экономическая мысль в XXI в.: пути развития и инновации. материалы VII Международной научно-практической конференции. Редакционная коллегия: А.М. Сысоев, Е.Д. Соломатина, Е.И. Макаров, К.К. Полянский, Д.Н. Нечаев. 2019. - С. 196-199.
6. Курносова Е. А. Формирование финансовой стратегии предприятий малого бизнеса / Е. А. Курносова, И. И. Хасьянов // Вестник Самарского государственного университета. – 2015. – С. 65-68.
7. Плахотник Е. А. Особенности формирования финансовой стратегии хозяйствующими субъектами / Е. А. Плахотник // ECONOMICS: time realities. – 2011 – № 1. – С. 66-69.
8. Попова А. А. Финансовая стратегия здорового развития коммерческой организации / А.А. Попова, Л.А. Запорожцева // В сборнике: Молодежный вектор развития аграрной науки. Материалы 71-й студенческой научной конференции. Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I 2020, - С. 179-183.
9. Чистов С. В. Разработка финансовой стратегии предприятия / С. В. Чистов. – М.: Лаборатория Книги, 2017. – 157 с.

### References

1. Velichko E. L. Financial strategy of the enterprise / E. L. Velichko, A. A. Kuprin // Scientific notes of the Tambov branch of RosMU. - 2018. - No. 11. - P. 34-41.
2. Grishkina A. O. Mechanism of action of the matrix of the company's financial strategy / O. A. Grishkina, N. V. Kolganova // Vector of Economics. - 2020. - No. 10. - URL: [www.vectoreconomy.ru](http://www.vectoreconomy.ru).
3. Druzhinina I. A. Formation of the financial potential of the organization based on the analysis of its cash flows / I. A. Druzhinina, N. M. Kvach // Economic mechanisms and management technologies of industrial development: collection of articles. scientific. Proceedings of the International Kosygin Forum "Contemporary Tasks of Engineering Sciences" (October 29-30, 2019). Part 2 - M. : FGBOU VO "RSU im. A.N. Kosygin ". - 2019. - P. 55-58.
4. Evdokimova N. Perspective analysis and formation of the financial strategy of the enterprise / N. Evdokimova. - M. : LAP Lambert Academic Publishing, 2016. -- 116 p.
5. Zaporozhtseva L.A. An integrated approach to the formation of the financial strategy of commercial organizations / L.A. Zaporozhtseva // In the collection: Society and eco-

conomic thought in the 21st century: ways of development and innovation. materials of the VII International scientific and practical conference. Editorial board: A.M. Sysoev, E. D. Solomatina, E.I. Makarov, K.K. Polyansky, D.N. Nechaev. 2019 .-- P. 196-199.

6. Kurnosova EA Formation of financial strategy of small business enterprises / EA Kurnosova, II Khasyanov // Bulletin of Samara State University. - 2015 .-- P. 65-68.

7. Plakhotnik E. A. Features of the formation of financial strategy by economic entities / E. A. Plakhotnik // ECONOMICS: time realities. - 2011 - No. 1. - P. 66-69.

8. Popova A.A. Financial strategy of healthy development of a commercial organization / A.A. Popova, L.A. Zaporozhtseva // In the collection: Youth vector of development of agrarian science. Materials of the 71st student scientific conference. Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter I 2020, - P. 179-183.

9. Chistov S. V. Development of the financial strategy of the enterprise / S. V. Chistov. - М.: Laboratory of Books, 2017 .-- 157 p.

### СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ Принадлежность к организации

**Диана Ахмедовна Маковская** - магистрант кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», e-mail: t9515587964@yandex.ru

### AUTHOR CREDENTIALS Affiliations

**Diana A. Makovskaya** - master of chair of the finance and the credit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, e-mail: t9515587964@yandex.ru

УДК 336.02

## ВЛИЯНИЕ ДЕЙСТВУЮЩЕЙ ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ НА ДОСТИЖЕНИЕ РОСТА И РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ

Лариса Викторовна Брянцева,  
Анна Леоновна Лавлинская,  
Елена Евгеньевна Бичева

**Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I**

В статье обоснована необходимость формирования финансовой стратегии, целью которой выступает обеспечение устойчивого роста и развития компании. Проведена идентификация и оценка действующей стратегии в разрезе ее функциональных видов исходя из уровня эффективности и риска. На основе применения специфического матричного инструментария определено влияние сформированной финансовой стратегии на достижение роста и развития компании. Выявлены ограничения и риски действующей стратегии.

**Ключевые слова:** финансовая стратегия, экономический рост, риск, эффективность, матрицы финансовой стратегии Н.А. Ивановой, Т.Б. Гениберг, О.В. Поляковой, Ж. Франсона и И. Романе, И.Я. Лукасевича.

## THE IMPACT OF THE CURRENT FINANCIAL STRATEGY ON ACHIEVING THE GROWTH AND DEVELOPMENT OF THE COMPANY

Larisa V. Bryantseva,  
Anna L. Lavlinskaya,  
Elena E. Bicheva

**Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great**

The article substantiates the need to form a financial strategy, the purpose of which is to ensure sustainable growth and development of the company. The identification and evaluation of the effectiveness of the current strategy in the context of its functional types based on the level of key criteria was carried out. Based on the use of special matrix tools, the influence of the formed financial strategy on achieving the growth and development of the company is determined. The limitations and risks of the current strategy are revealed.

**Keywords:** financial strategy, economic growth, risk, efficiency, financial strategy matrices by N.A. Ivanova, T.B. Geniberg, O.V. Polyakova, J. Franchon and I. Romane, I.Ya. Lukasevich.

Мировой и отечественный опыт показывает, что обеспечение конкурентоспособности современной организации не представляется возможным без соответствующей стратегии ее развития. При этом стратегия может охватывать производственно-хозяйственную деятельность

организации в целом, а может концентрироваться на отдельных ее направлениях.

Формирование финансовой стратегии, учитывающей вектор развития организации на перспективу – неотъемлемая часть общей стратегии развития. Без наличия четко сформулированных стратегических целей в сфере управления фи-

## Проблемы организации финансов и финансовый менеджмент

нансами и механизма их практической реализации компании сложно удерживать свои позиции на рынке и оставаться конкурентоспособной.

Однако, первоначально, следует рассмотреть и оценить реализуемую в настоящее время финансовую стратегию предприятия и оценить ее влияние на достижение стратегической цели – обеспечение роста и развития организации.

Проведенное исследование показало, что менеджерами организации реализуется стратегия, направленная на минимизацию уровня финансовых рисков и обеспечение высокого уровня безопасности и устойчивости предприятия в долгосрочной перспективе (табл. 1).

Важно проанализировать влияние проводимой на данный момент финансовой стратегии на темпы роста и развития организации.

Одним из распространенных подходов к оценке развития организации выступает измерение экономического роста на основе использования динамики взаимосвязанных показателей эффективности экономической деятельности в их взаимном соотношении. Применительно к оценке стратегии развития компании данная позиция в отечественной практике получила распространение в виде модели «золотого правила экономики» [1, 2, 4].

В таблице 2 представлены темпы изменения выручки, активов и прибыли предприятия в динамике за пять лет.

Таблица 1. Характеристика действующей финансовой стратегии в разрезе ее функциональных видов

Функциональное направление финансовой стратегии	Приоритетный тип стратегии	Уровень риска	Уровень эффективности	Результаты
Стратегия формирования прибыли	минимаксимизация	низкий	низкий	низкий темп роста прибыли
Стратегия распределения прибыли	консервативный	низкий	низкий	низкая норма распределения прибыли, высокий внутренний темп роста
Стратегия управления оборотным капиталом	умеренный	низкий	низкий	низкие оборачиваемость и рентабельность оборотных активов, рентабельность собственного капитала
Инвестиционная стратегия	консервативный	низкий	низкий	высокая степень изношенности основных средств, коэффициент обновления
Стратегия управления капиталом	консервативный	низкий	низкий	низкое значение эффекта финансового рычага, низкая рентабельность собственного капитала

В 2016-2018 гг. темпы роста выручки и активов были выше 100%. Однако результативность использования экономического потенциала падала из года в год. Соответственно финансовая страте-

гия управления активами (оборотным капиталом, инвестиционная стратегия), стратегия формирования прибыли не принесли должного эффекта.

Таблица 2. Оценка выполнения золотого экономического правила в 2015-2019 гг.

Показатели	Абсолютное значение, тыс.руб.					Темп роста, %			
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Чистая прибыль	125241	112845	100583	78197	83401	90	89	78	107
Выручка	420661	453631	480411	510320	485819	108	106	106	95
Активы	611261	671255	726504	789953	919393	110	108	109	116
Выполнение золотого экономического правила						не выполняется			

Оценка влияния финансовой стратегии на темпы роста и его характер по методике Н.А. Ивановой, Т.Б. Гениберг и О.В. Поляковой позволяет заключить, что в 2018-2019 году для организация перешла от простого экономического роста к догоняющему. Его ключевыми признака-

ми выступают достаточно высокие темпы роста выручки (значение показателя  $g$  составляло 20,23% и 15,91% соответственно) и низкие темпы роста финансирования в виду высокого уровня финансовой самостоятельности предприятия.

Темп роста выручки	Низкий	II. Квадрант стратегии Простой рост <i>2016-2017гг.</i>	I. Квадрант стратегии Рост, ведущий к росту бизнеса
	Высокий	III. Квадрант стратегии Догоняющий рост <i>2018-2019гг.</i>	IV. Квадрант стратегии Рост, ведущий к росту прибыли
		Низкий	Высокий
Темп роста финансирования			

Рис. 1. Положение организации на матрице финансовой стратегии Н.А. Ивановой, Т.Б. Гениберг и О.В. Поляковой [3]

Снижение темпов роста продаж при сохранении консервативной политики финансирования привело к изменению характера роста организации с простого на догоняющий (рис. 1). Такое положение характеризует либо стратегию деинвестирования, либо стратегию, направленную на уход с рынка (или с рыночного сегмента). Учитывая, что предприятие не планирует уход с рынка, можно предположить, что причиной таких трансформаций (перехода от простого к догоняющему росту) является неэффективность сформированной корпоративной стратегии в целом и финансовой стратегии в частности.

Другим инструментом оценки эффективности финансовой стратегии и ее влияния на уровень развития является матрица французских экономистов И. Романа и Ж. Франсона [4, 6].

На основе рассчитанных в показателях, входящих в матрицу, выявлено, что организация в 2016г., 2018г. и 2019 г. находилась в квадрате 4 «Рантье» (рис. 2).

Это положение характеризуется умеренными темпами роста оборота и низким уровнем задолженности по кредитам. В данном квадрате, как правило, оказываются стареющие организации, которые стремятся сохранить имеющиеся ресурсы и минимизируют инвестиционные вложения.

Дальнейшее изменение финансового положения предприятия (переход в зону устойчивости или неустойчивости) зависит от уровня и динамики экономической рентабельности активов, которые имеют негативный характер снижения.

## Проблемы организации финансов и финансовый менеджмент

	РФД<<0	РФД=0	РФД>>0
РХД>>0	1.«Отец семейства» (РФХД=0), 2017г.	4.«Рантье» (РФХД>0) 2016, 2018-2019гг.	6.«Материнское общество» (РФХД>>0)
РХД=0	7.«Эпизодический дефицит» (РФХД<0)	2.«Устойчивое равновесие» (РФХД=0)	5.«Атака» (РФХД>0)
РХД<<0	9.«Кризис» (РФХД<<0)	8.«Дилемма» (РФХД<0)	3.«Неустойчивое равновесие» (РФХД=0)

Рис. 2. Положение организации на матрице финансовых стратегий Ж. Франсона и И. Романа

Ключевых факторов снижения рентабельности активов выступают:

1) стремительное снижение рентабельности продаж ввиду неэффективности системы управления затратами, доходами и финансовыми результатами;

2) низкий коэффициент трансформации, который к тому же имеет негативную динамику изменения.

Если менеджеры организации не смогут переломить ситуацию и обеспечить рост рентабельности активов, то через несколько промежуточных положений с течением времени предприятие переместится в нижние квадраты. При активизации же имеющихся материально-финансовых возможностей у организации задержаться в квадрате 4 (в случае привлечения заемных средств) или переместиться в квадрат 2 (при одновременном росте инвестиций или даже инвестиционном рывке и увеличении объема заимствований).

Особый интерес представляет матрица И.Я. Лукаевича [5]. Он позволяет определить не только темп роста организации, но и сравнить его с устойчивым, а также определить величину экономической добавленной стоимости организации.

Согласно полученным расчетам, организация в 2016-2018 гг. занимала положение левого верхнего квадрата матрицы, поскольку имело положительную экономическую добавленную стоимость, но темпы его внутреннего роста отставали от устойчивых (рис. 3).

В 2019 году темпы внутреннего и устойчивого роста практически сравнялись, однако снизились с 22% и 31% в 2016 г. до 12% и 13% в 2019 г. соответственно. Экономическая добавленная стоимость также снизилась с 112205 тыс. руб. в 2016 г. до 74365 тыс. руб. в 2019. Общее снижение за исследуемый период составило 37840 тыс. руб.

	Создание стоимости EVA>0	
Избыток денежных средств $gsal < SGR$ 2016-2018гг.		Дефицит денежных средств $gsal > SGR$
	Разрушение стоимости	

Рис. 3. Положение организации на матрице финансовых стратегий И.Я. Лукаевича



Таким образом, наблюдаются замедление темпов роста организации и сокращение ее добавленной стоимости. Такая ситуация свидетельствует, что совокупность факторов вынуждает менеджеров организации принимать решения о замедленном развитии. При этом замедленное развитие приобретает четкие очертания: в этом случае темпы роста оказывались ниже устойчивых темпов развития.

Итак, оценив влияние действующей финансовой стратегии на темпы роста и развития организации можно сделать следующие выводы:

1) основными факторами, оказывающими влияние на темпы устойчивого роста, выступают: стратегия распределения прибыли (дивидендная политика), стратегия управления структурой капитала, формирования текущих и основных активов и доходность операционной деятельности;

2) организация придерживается консервативной стратегии с применением методики стабильного размера дивидендных выплат. Ежегодно фонд дивидендных выплат составляет менее 1% чистой прибыли. Поэтому бо́льшая часть прибыли, остающаяся в распоряжении предприятия, направляется на капитализацию, а коэффициент реинвестирования составляет 0,994.

3) коэффициент левиреджа активов, характеризующий стратегию управления структуры капитала, имеет стабильно вы-

сокое значение – 1,16. Это свидетельствует о высокой доле собственного капитала в финансировании деятельности предприятия средств. Такая стратегия, направленная на минимизацию привлечения заемного капитала, безусловно, ограничивает темпы экономического развития предприятия;

4) важнейшим фактором выступает стратегия формирования оборотного капитала. Она выражается через коэффициент оборачиваемости активов. Данный показатель имеет крайне низкое значение и негативную динамику. Так, его величина снизилась с 0,71 в 2016 г. до 0,57 в 2019 г. Это крайне низкое значение показателя, свидетельствующее о нерациональной политике формирования внеоборотных и оборотных активов и их неэффективном использовании в производственном процессе. Активы делают менее половины оборота в год, что является низким уровнем даже для сельскохозяйственного предприятия;

5) наиболее резкое падение наблюдается по показателю рентабельности продаж – с 25% до 17%. Именно снижение результативности бизнеса привело к падению уровня устойчивого роста собственного капитала, которого может добиться предприятие.

Таким образом, действующая финансовая стратегия не ориентирована на развитие предприятия и требует пересмотра.

### Библиографический список

1. Брянцева Л.В. Формирование системы сбалансированного управления развитием перерабатывающих организаций//диссертация на соискание ученой степени доктора экономических наук / Воронежская государственная технологическая академия. Воронеж, 2009.

2. Бланк И.А. Финансовая стратегия предприятия / И.А. Бланк. –М.: Ника-Центр. –2006. –520 с.

3. Гениберг Т.В. Сущность и методические основы разработки финансовой стратегии фирмы / Т.В. Гениберг, Н.А. Иванова, О.В. Полякова // Издания НГУЭУ. – 2009. – №4. – С. 68-88.

4. Горелкина И.А. Финансовый менеджмент: учебное пособие / И.А. Горелкина. – Воронеж: ФГОУ ВПО ВГАУ, 2008. – 225 с.

5. Финансовый менеджмент: проблемы и решения: учебник для бакалавриата и магистратуры / А. З. Бобылева и др. ; под ред. А. З. Бобылевой. – 2-е изд., пер. и доп. – М. : Издательство Юрайт, 2015. – 904 с.

6. Финансовый менеджмент: теория и практика: учебник / под ред. Е.С. Стояновой. – 6-е изд. – М.: Издательство Перспектива, 2010. – 656 с.

### References

1. Bryantseva L.V. Formation of a balanced management system for the development of processing organizations//dissertation for the degree of Doctor of Economic Sciences / Voronezh State Technological Academy. Voronezh, 2009.

2. Blank I.A. Financial strategy of the enterprise / I.A. Blank. -M.: Nika-Center. -2006. -520 p.

3. Geniberg T.V. The essence and methodological foundations of the development of the financial strategy of the company / T.V. Geniberg, N.A. Ivanova, O.V. Polyakova // Editions of NGUEU. - 2009. - No. 4. - pp. 68-88.

4. Gorelkina I.A. Financial management: a textbook / I.A. Gorelkina. - Voronezh: FGOU VPO VGAU, 2008– - 225 p.

5. Financial management: problems and solutions: textbook for undergraduate and graduate studies / A. Z. Bobyleva et al.; edited by A. Z. Bobyleva. - 2nd ed., trans. and add. - M. : Yurayt Publishing House, 2015. - 904 p.

6. Financial management: theory and practice: textbook / edited by E.S. Stoyanov. - 6th ed. - Moscow: Perspektiva Publishing House, 2010. - 656 p.

### СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ

#### Принадлежность к организации

**Лариса Викторовна Брянцева** - доктор экономических наук, профессор кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», e-mail: blv2466@mail.ru

**Анна Левоновна Лавлинская** - кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», e-mail: anna\_levonovna@mail.ru

**Елена Евгеньевна Бичева** - кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», e-mail: elenabicheva@yandex.ru

### AUTHOR CREDENTIALS

#### Affiliations

**Larisa V. Bryantseva** - Doc.Econ.Sci., professor of chair of Finance and credit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, e-mail: blv2466@mail.ru

**Anna L. Lavlinskaya** - Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of chair of Finance and credit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, e-mail: anna\_levonovna@mail.ru

**Elena E. Bicheva** - Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of chair of Finance and credit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, e-mail: elenabicheva@yandex.ru

УДК 336.6

## ФОРМИРОВАНИЕ РЕЗЕРВА ПО СОМНИТЕЛЬНЫМ ДОЛГАМ

Татьяна Евдокимовна Митчина,  
Кристина Валерьевна Шипилова

Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I

В статье рассмотрена методика формирования резерва по сомнительным долгам. Выявлен порядок обнаружения сомнительных долгов. Приведен примерный расчет формирования резерва по сомнительным долгам на примере конкретного предприятия.

**Ключевые слова:** формирование резерва по сомнительным долгам, метод «взвешенного старения счетов дебиторов», дебиторская задолженность, предприятие, инвентаризация.

## FORMATION OF RESERVES FOR DOUBTFUL DEBTS

Tatiana E. Mitchina,  
Kristina V. Shipilova

Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great

The article discusses the method of forming a reserve for doubtful debts. The procedure for detecting doubtful debts has been revealed. An approximate calculation of the formation of a reserve for doubtful debts is given on the example of a specific enterprise.

**Keywords:** formation of a reserve for doubtful debts, the method of "weighted aging of accounts receivable", accounts receivable, enterprise, inventory.

Каждое предприятие осуществляет свою деятельность на собственный страх и риск, которая направлена на получение прибыли. Одним из значительных рисков в данном случае является риск неисполнения должников своих обязательств, предусмотренных договором. Поэтому в современных условиях функционирования предприятия острой темой является вопрос о формировании резерва по сомнительным долгам.

Следует различать понятие сомнительного долго со стороны НК РФ и бухгалтерского учета. Согласно налоговому законодательству под сомнительным долгом следует понимать любую задолженность, которая не погашена в сроки согласно договору и не обеспечена залогом, поручительством, банковской гарантией. Согласно ПБУ под сомнительным долгом подразумевают задолженность, которая не

оплачена в указанный в договоре срок или имеет высокую степень вероятности неоплаты в течение данного срока, а также не обеспечена гарантиями. Бухгалтерское законодательство, в отличие от налогового, относит к числу сомнительных долгов не только истекшие в срок долги, но и оплата которых по разным причинам вызывает оправданные сомнения. [5,6].

Резерв, сформированный в обоих учетах, предназначен для списания за счет него сомнительного долга, ставшего безнадежным. Создание резерва по сомнительным долгам дает возможность досрочно учесть в расходах потери от списания долга, так как образование резерва напрямую отражается на финансовом результате, и происходит это раньше, чем туда попадет безнадежная задолженность [2].

Порядок обнаружения сомнительных долгов, а также составление и применение источников их погашения устанавливаются учетной политикой предприятия, где раскрывается следующая информация:

1. Периодичность начисления резервов;
2. Способ расчета величины резерва;
3. Образование и применение резерва;
4. Регулирование суммы резерва;
5. Подтверждение неспособности погашения долга [3].

Причиной для создания резервов сомнительных долгов служат итоги инвентаризации задолженности. В результате полученная информация о состоянии расчетов позволяет в положенный срок

обнаружить задолженность, задолженность с истекшим сроком исковой давности и установить срок просроченных долгов.

Существует несколько методов определения резервов по сомнительным долгам, но мы рекомендуем рассмотреть метод «взвешенного старения счетов дебиторов», который достаточно распространен в международной учетной практике. [1]

Данный метод дает реальное представление о погашении счетов покупателями, а также возможность проанализировать эффективность политики коммерческого кредита и предоставления скидок. Помимо этого, указанный прием позволяет выделить проблемные участки, где необходимо применить дополнительные усилия по возврату задолженности.

Таблица 1. «Взвешенное старение счетов» дебиторов ООО "Компания БОНАНЗА"

Сроки возникновения задолженности, дни	Дебиторская задолженность		Взвешенное старение счетов, дни
	тыс. руб.	удельный вес	
0-30	241543	0,627	*
30-60	98072	0,255	8
60-90	37143	0,096	6
90-120	8268	0,021	2
120-150	-	-	-
150-180	-	-	-
180-360	-	-	-
Свыше 360	-	-	-
Итого	385026	1	15

Данные, приведенные в таблице 1, свидетельствуют о том, что из-за просроченной дебиторской задолженности средний реальный срок оплаты счетов дебиторами больше установленного на 15 дней, а средний срок оплаты составит 45 дней.

Сумма реальной дебиторской задолженности определяется как разница между общей суммой долга, сомнительной и безнадежной задолженностью.

Сумма резерва по сомнительным долгам выявляется по результатам проведенной на конечный день отчетного пери-

ода инвентаризации дебиторской задолженности и исчисляется дальнейшим образом:

1. По сомнительным долгам со сроком появления свыше 90 дней – в формируемый резерв заключается вся сумма установленной задолженности;

2. По сомнительным долгам со сроков появления от 45 до 90 дней включительно – в сумму формируемого резерва заключается 50 % суммы установленной задолженности;

3. По сомнительным долгам со сроком появления до 45 дней – не повышает сумму создаваемого резерва.

Сумма формируемого резерва по сомнительным долгам не должна превос-

ходить 10 % от выручки отчетного периода [4].

Рассчитаем сумму резерва по сомнительным долгам в ООО "Компания БОНАНЗА" в таблице 2.

Таблица 2. Смета создания резерва по сомнительным долгам в ООО "Компания БОНАНЗА"

Показатели	Сумма, тыс. руб.
Резерв по сомнительным долгам со сроком появления свыше 90 дней	8268
Резерв по долгам со сроком появления от 45 до 90 дней	86179
Резерв по сомнительным долгам	94447
10 % от выручки	229097
Резерв по сомнительным долгам	94447

В результате проведенных в таблице 2 расчетов, можно сказать, что ООО "Компания БОНАНЗА" может создать резерв по сомнительным долгам в размере 94447 тыс. руб. Резерв по сомнительным долгам не должен превышать 10% от суммы выручки предприятия, которая в 2020 году составила 2290967 тыс. руб.

Рассчитаем сумму реальной дебиторской задолженности будет равна разности суммы всего долга и резерва по сомнительным долгам:

385026 тыс. руб. – 94447тыс. руб. = 290579 тыс. руб.

Таким образом, сумма реальной дебиторской задолженности ООО "Компания БОНАНЗА" составит 290579 тыс. руб.

Проблема долгов клиентов остается одной из самых крайних во многих компаниях. Высокая степень неплатежеспособности усложняет деятельность предприятия и приводит к нежелательным последствиям. Компании создают резерв по сомнительным долгам, чтобы в отчетности информация о дебиторке была достоверной. Иначе пользователи могут сделать неверные выводы и принять неправильные решения.

### Библиографический список

1. Валинуров Т.Р. Специфика оценки дебиторской и кредиторской задолженностей предприятия / Т.Р. Валинуров, Т.В. Трофимова // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2014. - № 2(188).
2. Канадилова, К. А. Создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности на предприятии / К.А. Канадилова. - Текст: непосредственный // Актуальные вопросы экономики и управления : материалы VII Междунар. науч. конф. (г. Санкт-Петербург, апрель 2019 г.). - Санкт-Петербург : Свое издательство, 2019. - С. 32-35. - URL: <https://moluch.ru/conf/econ/archive/329/14872/> (дата обращения: 30.11.2021).
3. Кемаева С.А. Формирование резервов по сомнительным долгам (в российской и международной учетной практике) / С.А. Кемаева. – 2005. - №5(38).
4. Кондраков, Н. П. Бухгалтерский учет: учеб. пособие / Н. П. Кондраков. – 5-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2013. - 717 с.
5. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 №117-ФЗ (ред. от 23.04.2018) [Электронный ресурс] - Справочно-правовая система Консультант Плюс. -М.: ЗАО «Консультант Плюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

6. Приказ Минфина России от 29.07.1998 N 34н (ред. от 11.04.2018) "Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации" (Зарегистрировано в Минюсте России 27.08.1998 N 1598)

### References

1. Valinurov T.R. Specifics of the assessment of accounts receivable and accounts payable of the enterprise / T.R. Valinurov, T.V. Trofimova // Financial analytics: problems and solutions. – 2014. - № 2(188).

2. Kanadilova, K. A. Creation of a reserve for doubtful accounts receivable at the enterprise / K. A. Kanadilova. - Text : direct // Actual issues of economics and management : proceedings of the VII International Scientific Conference (St. Petersburg, April 2019). - St. Petersburg : Its publishing house, 2019. - pp. 32-35. - URL: <https://moluch.ru/conf/econ/archive/329/14872/> (accessed: 11.30.2021).

3. Kemaeva S.A. Formation of reserves for doubtful debts (in Russian and international accounting practice) / S.A. Kemaeva. – 2005. - №5(38).

4. Kondrakov, N. P. Accounting: studies. manual / N. P. Kondrakov– - 5th ed., reprint. and extra – М.: INFRA-M, 2013. - 717 p.

5. The Tax Code of the Russian Federation (part two) of 05.08.2000 No.117-FZ (ed. of 23.04.2018) [Electronic resource] - Legal reference system Consultant Plus. -Moscow: CJSC Consultant Plus - Access mode: <http://www.consultant.ru> .

6. Order of the Ministry of Finance of the Russian Federation of 29.07.1998 N 34н (ed. of 11.04.2018) "On approval of the Regulations on accounting and Accounting reporting in the Russian Federation" (Registered with the Ministry of Justice of the Russian Federation on 27.08.1998 N 1598)

### СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ Принадлежность к организации

**Татьяна Евдокимовна Митчина** – кандидат сельскохозяйственных наук, старший преподаватель кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», e-mail: [mte19.olga@yandex.ru](mailto:mte19.olga@yandex.ru)

**Кристина Валерьевна Шипилова** – студент бакалавриата экономического факультета, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», e-mail: [kriska-2002@mail.ru](mailto:kriska-2002@mail.ru)

### AUTHOR CREDENTIALS Affiliations

**Tatiana E. Mitchina** - candidate of agricultural sciences, senior lecturer of the Department of the finance and the credit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, e-mail: [mte19.olga@yandex.ru](mailto:mte19.olga@yandex.ru)

**Kristina V. Shipilova** - Bachelor Student of Economic faculty, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, e-mail: [kriska-2002@mail.ru](mailto:kriska-2002@mail.ru)

## ВНУТРЕННИЙ ФИНАНСОВЫЙ КОНТРОЛЬ В ОРГАНИЗАЦИЯХ БЮДЖЕТНОЙ СФЕРЫ

Алена Юрьевна Бунина,  
Эльмира Эльмановна Гулиева

**Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I**

Эффективное функционирование государственного сектора экономики возможно только при условии рационального использования бюджетных средств в соответствии с целевым назначением. Ключевую роль в обеспечении целевого расходования бюджетных средств играет внутренний финансовый контроль. Важным этапом в процессе реформирования системы управления государственными финансами стало принятие федерального стандарта внутреннего финансового аудита, утвержденного Приказом Минфина России от 21 ноября 2019 г. № 196н. С момента введения в систему нормативного регулирования федерального стандарта внутреннего финансового аудита у распорядителей бюджетных средств появилось новое полномочие - внутренний финансовый аудит. В статье рассматриваются основные положения внутреннего финансового контроля и внутреннего финансового аудита, приводятся основополагающие принципы и задачи, сделан вывод о взаимосвязи данных видов контроля за рациональным использованием бюджетных средств.

**Ключевые слова:** внутренний финансовый контроль, внутренний финансовый аудит, бюджетные средства, распорядитель бюджетных средств.

## INTERNAL FINANCIAL CONTROL IN ORGANIZATIONS PUBLIC SECTOR

Alyona Yu. Bunina,  
Elmira E. Guliyeva

**Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great**

The effective functioning of the public sector of the economy is possible, but only if the rational use of budgetary funds in accordance with the intended purpose. Internal financial control plays a key role in ensuring targeted spending of budget funds. An important stage in the process of reforming the public finance management system was the adoption of the federal standard of internal financial audit, approved by Order No. 196n of the Ministry of Finance of the Russian Federation. Since the introduction of the federal standard of internal financial audit into the regulatory system, budget managers have a new authority - internal financial audit. The article discusses the main provisions of internal financial control and internal financial audit, provides the fundamental principles and objectives, and concludes that these types of control over the rational use of budgetary funds are interrelated.

**Keywords:** internal financial control, internal financial audit, budget funds, manager of budget funds.

Федеральный закон «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ устанавливает обязанность экономического субъекта организовать и осуществлять внутренний кон-

троль всех совершаемых в финансово-экономической деятельности фактов хозяйственной жизни [6]. Организации бюджетной сферы внутренний контроль должны осуществлять с учетом требований следующих нормативных документов:

1. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 № 145-ФЗ [3];

2. Приказ Минфина России от 01.12.2010 № 157н «Об утверждении Единого плана счетов бухгалтерского учета для органов государственной власти (государственных органов), органов местного самоуправления, органов управления государственными внебюджетными фондами, государственных академий наук, государственных (муниципальных) учреждений и Инструкции по его применению» [7];

3. Приказ Минфина РФ от 28 декабря 2010 г. № 191н «Об утверждении Инструкции о порядке составления и представления годовой, квартальной и месячной отчетности об исполнении бюджетов бюджетной системы Российской Федерации» [8];

4. Приказ Минфина России от 25.03.2011 № 33н «Об утверждении Инструкции о порядке составления, представления годовой, квартальной бухгалтерской отчетности государственных (муниципальных) бюджетных и автономных учреждений» [9];

5. Приказ Минфина России от 21 ноября 2019 г. № 196н «Об утверждении фе-

дерального стандарта внутреннего финансового аудита «Определения, принципы и задачи внутреннего финансового аудита» [10].

Федеральный стандарт внутреннего финансового аудита «Определения, принципы и задачи внутреннего финансового аудита» определяет внутренний финансовый контроль как внутренний процесс главного администратора (администратора) бюджетных средств, осуществляемый в целях соблюдения установленных правовыми актами, регулируемыми бюджетные правоотношения, требований к исполнению своих бюджетных полномочий, в том числе осуществляемый посредством совершения контрольных действий [9].

Внутренний финансовый контроль в бюджетном учреждении, по мнению И.А. Будылиной и Е.В. Шеховцевой, способствует рациональному использованию бюджетных средств, формированию достоверных данных на счетах бухгалтерского учета, и как следствие, раскрытие информации в отчетности [1,12]. Эффективно организованный внутренний контроль, реализуемый должностными лицами бюджетной организации, должен носить непрерывный характер, охватывающим не только процессы расходования бюджетных средств, но и порядок ведения бюджетного учета и составления бюджетной отчетности [2]. Основными направлениями внутреннего финансового контроля, установленными Бюджетным кодексом РФ, являются [3]:

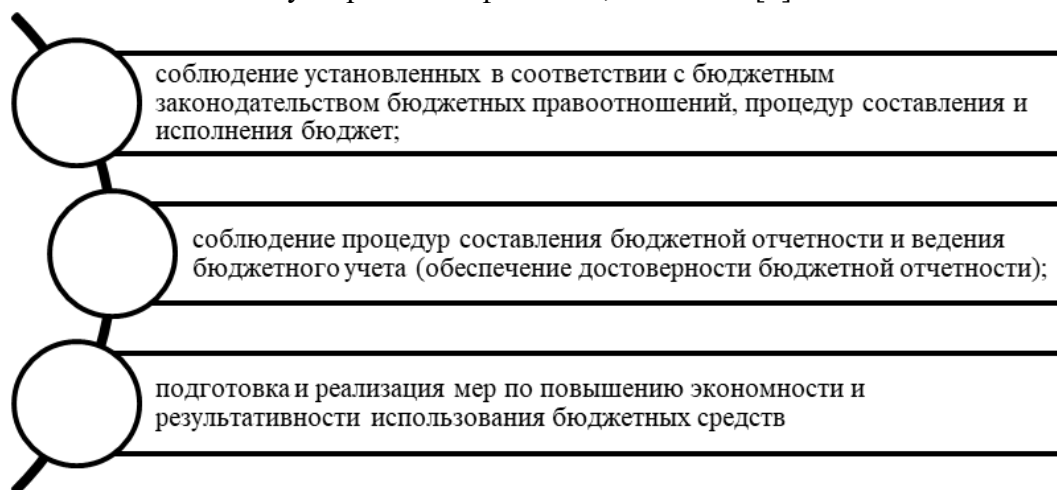


Рис. 1. Направления внутреннего финансового контроля



В соответствии с Программой разработки в Министерстве финансов Российской Федерации федеральных стандартов внутреннего финансового аудита на 2018 - 2020 гг. был разработан и утвержден Федеральный стандарт внутреннего финансового аудита «Определения, принципы и задачи осуществления внутреннего финансового аудита» [11]. С момента официального утверждения указанного федерального стандарта у главных администраторов бюджетных средств и администраторов бюджетных средств появилось новое полномочие – проводить внутренний финансовый аудит. Бюджетный кодекс РФ определяет внутренний финансовый аудит как деятельность по формированию и предоставлению руководителю

главного администратора бюджетных средств, руководителю распорядителя бюджетных средств, руководителю получателя бюджетных средств, руководителю администратора доходов бюджета, руководителю администратора источников финансирования дефицита бюджета информации о результатах оценки исполнения бюджетных полномочий; заключения о достоверности бюджетной отчетности; о повышении качества финансового менеджмента; а также о результатах исполнения решений, направленных на повышение качества финансового менеджмента. Система внутреннего финансового аудита, также как и система внутреннего финансового контроля функционирует на базе основополагающих принципов:

Таблица 1. Принципы внутреннего финансового контроля и внутреннего финансового аудита

Внутренний финансовый контроль	Внутренний финансовый аудит
<b>Объективность</b>	
Деятельность органов финансового контроля должна исключать предвзятость и предрасположенность по отношению к объектам проверки	Деятельность органов финансового аудита должна быть беспристрастной и честной
<b>Законность</b>	
Органы финансового контроля должны строго следовать нормам и правилам, установленным законодательством	Органы финансового аудита должны обеспечивать строгое и полное соблюдение законодательства РФ, правовых актов, регулирующих организацию и осуществление внутреннего финансового аудита;
<b>Гласность</b>	
Открытость деятельности органов финансового контроля	Принцип отсутствует
<b>Независимость</b>	
Органы финансового контроля должны обладать организационной, функциональной, материальной и иного характера самостоятельностью и независимостью от государства и экономических субъектов, деятельность которых проверяется	Отсутствие условий, которые создают угрозу способности субъекта внутреннего финансового аудита беспристрастно и объективно выполнять свои обязанности.
<b>Ответственность</b>	
Органы финансового контроля должны нести экономическую, дисциплинарную и административную ответственность за ненадлежащее выполнение возложенных на них контрольных функций и полномочий	Субъект внутреннего финансового аудита несет ответственность за предоставление полных и достоверных заключений, выводов и предложений;

Внутренний финансовый контроль	Внутренний финансовый аудит
<b>Профессиональный скептицизм</b>	
Принцип отсутствует	Критическая оценка обоснованности, надежности и достаточности полученных аудиторских доказательств
<b>Эффективность</b>	
Принцип отсутствует	Обеспечение полноты заключения о результатах мероприятия внутреннего финансового аудита, повышения качества финансового менеджмента;
<b>Компетентность</b>	
Принцип отсутствует	Применение совокупности профессиональных знаний, навыков, позволяющих осуществлять внутренний финансовый аудит беспристрастно, качественно и с недопущением конфликта интересов;
<b>Системность</b>	
Принцип отсутствует	Комплексный анализ бюджетных рисков, коррупционных рисков и выявленных нарушений и недостатков
<b>Стандартизация</b>	
Принцип отсутствует	Внутренний финансовый аудит должен осуществляться в соответствии с федеральными стандартами, установленными Минфином.

Сравнительный анализ принципов внутреннего финансового контроля и внутреннего финансового аудита позволил выявить такие общие принципы как: объективность, законность, независимость, ответственность, в тоже время, имеется ряд принципов, которые присущи исключительно внутреннему финансовому аудиту - профессиональный скептицизм, эффективность, компетентность, системность, стандартизация. Наличие общих принципов обусловлено тем, что обе системы призваны осуществлять контроль на всех стадиях бюджетных отношений, выявлять и предотвращать правонарушения, привлекать к ответственности виновных лиц. Внутренний финансовый

контроль и внутренний финансовый аудит включает следующие виды [5] (рис.2).

Эффективность и результативность указанных систем контроля достигается в процессе решения основных задач (рис.3).

Горбунова Н.А. и Шибилева О.В. в своей статье «Внутренний финансовый контроль и внутренний финансовый аудит в государственных (муниципальных) учреждениях» пишут: .... «Одним из направлений государственного финансового контроля является бюджетный контроль, осуществляемый в сфере бюджетной деятельности и направленный на установление законности, достоверности, экономической эффективности деятельности участников бюджетного регулирования и бюджетного процесса» [4].

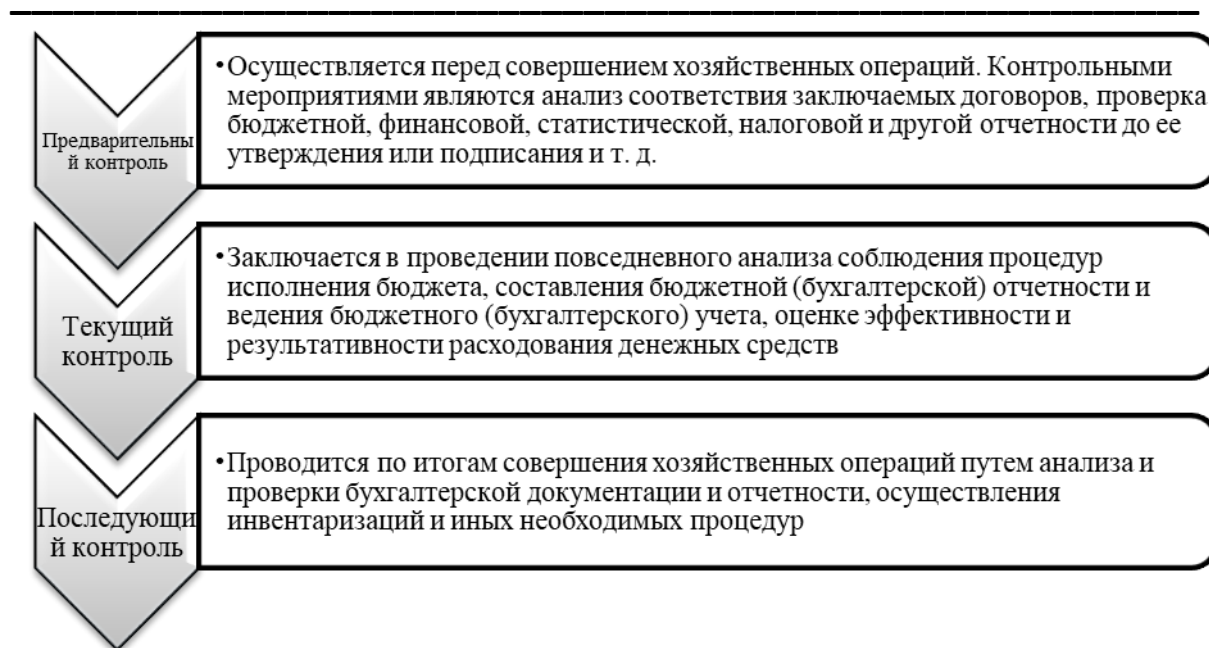


Рис. 2. Виды внутреннего финансового контроля

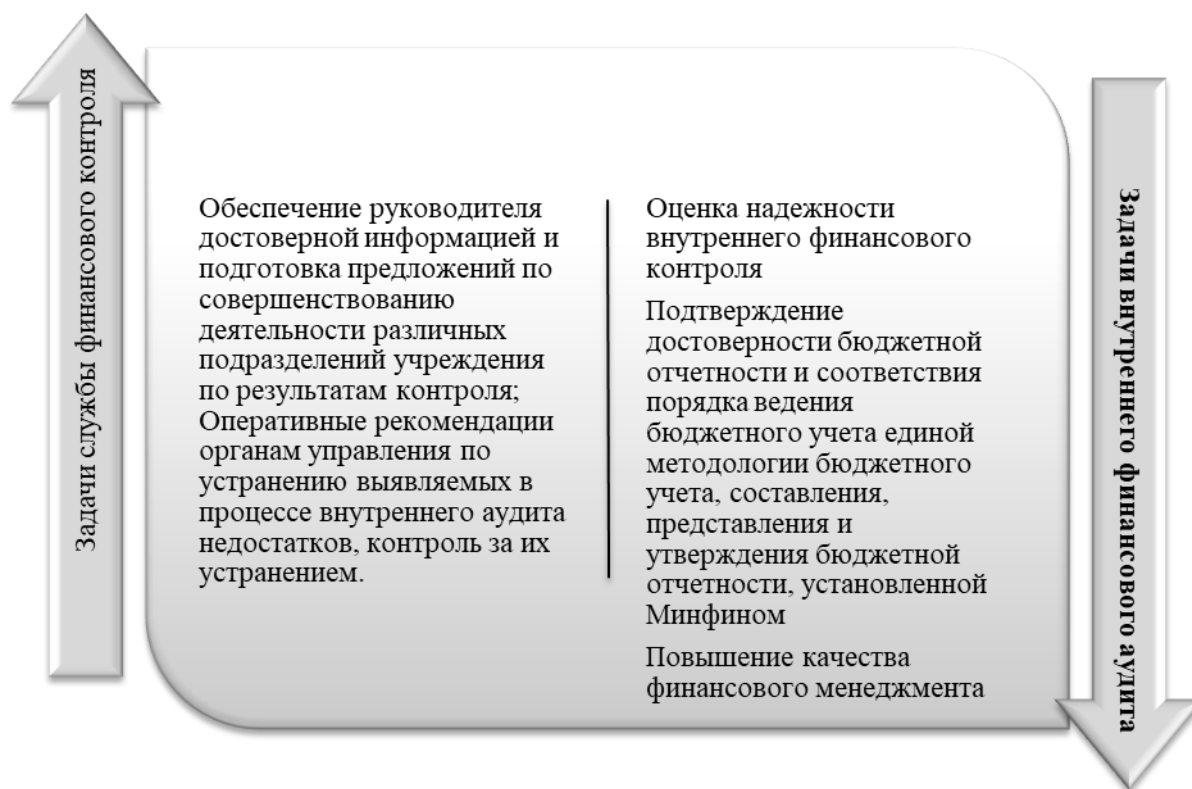


Рис. 3. Задачи внутреннего финансового контроля и внутреннего финансового аудита

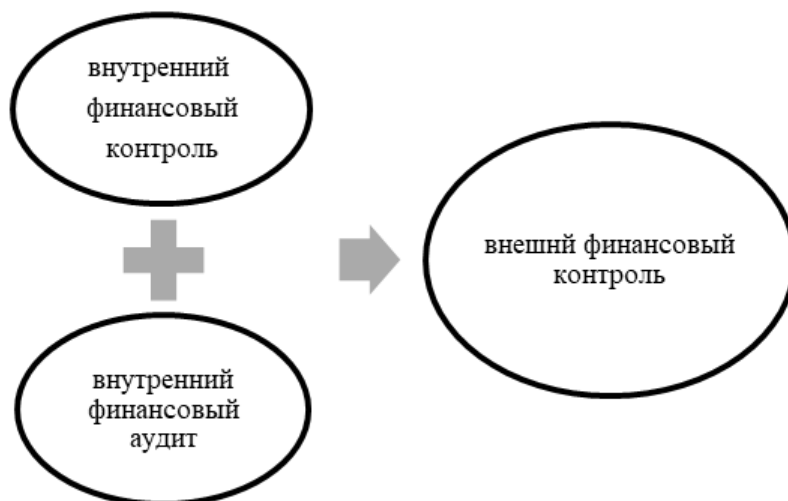


Рис. 4. Взаимосвязь внутреннего финансового контроля с внутренним финансовым аудитом

Таким образом, мы приходим к выводу, что внутренний финансовый аудит находится в тесной взаимосвязи с внутренним финансовым контролем. С одной стороны, внутренний финансовый аудит является независимым механизмом, который должен оценивать и влиять на развитие системы внутреннего финансового

контроля. С другой стороны, внутренний финансовый аудит – это часть системы внутреннего финансового контроля в организации бюджетной сферы, так как проведение контрольных мероприятий – это одна из основных функций данного вида деятельности.

#### Библиографический список

- 1.Будылина И.А. Организация внутреннего финансового контроля в бюджетном учреждении / Будылина И.А. // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. 2020. № 12-4 (51). С. 85-88.
- 2.Бунина А.Ю. Внутренний аудит в системе управления / Бунина А.Ю., Павлюченко Т.Н. // Актуальные научно-технические средства и сельскохозяйственные проблемы. VI Национальная научно-практическая конференция. Кемерово, 2021. С. 157-161.
- 3.Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 № 145-ФЗ - URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_19702/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19702/)
- 4.Горбунова Н.А. Внутренний финансовый контроль и внутренний финансовый аудит в государственных (муниципальных) учреждениях / Н.А. Горбунова, О.В. Шибилева // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2018. – № 1 – С. 40-47
- 5.Лещенко В.В. Теория и практика финансового контроля / Лещенко В.В., Павлюченко Т.Н. // Молодежный вектор развития аграрной науки. Материалы 67-й научной студенческой конференции. 2016. С. 122-126.
- 6.О бухгалтерском учете: Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ - URL: <http://www.consultant.ru>
- 7.Об утверждении Единого плана счетов бухгалтерского учета для органов государственной власти (государственных органов), органов местного самоуправления, органов управления государственными внебюджетными фондами, государственных академий наук, государственных (муниципальных) учреждений и Инструкции по его при-

менению: Приказ Минфина России от 01.12.2010 № 157н - URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_107750/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_107750/)

8. Об утверждении Инструкции о порядке составления и представления годовой, квартальной и месячной отчетности об исполнении бюджетов бюджетной системы Российской Федерации : Приказ Минфина РФ от 28 декабря 2010 г. № 191н - URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_108797/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_108797/)

9. Об утверждении Инструкции о порядке составления, представления годовой, квартальной бухгалтерской отчетности государственных (муниципальных) бюджетных и автономных учреждений : Приказ Минфина России от 25.03.2011 № 33н - URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_112540/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_112540/)

10. Об утверждении федерального стандарта внутреннего финансового аудита «Определения, принципы и задачи внутреннего финансового аудита» : Приказ Минфина России от 21 ноября 2019 г. № 196н - URL: [https://minfin.gov.ru/ru/performance/budget/gov\\_control/legislation](https://minfin.gov.ru/ru/performance/budget/gov_control/legislation)

11. Программа разработки в Министерстве финансов Российской Федерации федеральных стандартов внутреннего финансового аудита на 2018 - 2020 гг. - URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_311390/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_311390/)

12. Шеховцева Е.В. К вопросу о внутреннем финансовом контроле / Шеховцева Е.В. // В сборнике: XXI Царскосельские чтения. материалы международной научной конференции. 2017. С. 175-179.

### References

1. Budylna I.A. Organization of internal financial control in a budgetary institution / Budylna I.A. // International Journal of Humanities and Natural Sciences. 2020. No. 12-4 (51). pp. 85-88.

2. Bunina A.Yu. Internal audit in the management system / Bunina A.Yu., Pavlyuchenko T.N. // Actual scientific and technical means and agricultural problems. VI National Scientific and Practical Conference. Kemerovo, 2021. pp. 157-161.

3. Budget Code of the Russian Federation No. 145-FZ of 31.07.1998 - URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_19702/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19702/)

4. Gorbunova N.A. Internal financial control and internal financial audit in state (municipal) institutions / N.A. Gorbunova, O.V. Shibileva // Bulletin of the Altai Academy of Economics and Law. - 2018. - No. 1 - pp. 40-47

5. Leshchenko V.V. Theory and practice of financial control / Leshchenko V.V., Pavlyuchenko T.N. // Youth vector of development of agrarian science. Materials of the 67th Scientific Student Conference. 2016. pp. 122-126.

6. On Accounting: Federal Law No. 402-FZ of 06.12.2011 - URL: <http://www.consultant.ru>

7. On approval of the Unified Accounting Chart for State Authorities (State Bodies), Local Self-government Bodies, State Extra-budgetary Funds Management Bodies, State Academies of Sciences, State (Municipal) Institutions and Instructions for its Application: Order of the Ministry of Finance of the Russian Federation No. 157n dated 01.12.2010 - URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_107750/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_107750/)

8. On approval of the Instructions on the procedure for compiling and Submitting annual, Quarterly and monthly reports on the execution of budgets of the Budgetary System of the Russian Federation: Order of the Ministry of Finance of the Russian Federation dated December 28, 2010 No. 191н - URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_108797/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_108797/)

9. On approval of the Instructions on the Procedure for Compiling and Submitting Annual and Quarterly Accounting Statements of state (Municipal) Budgetary and Autonomous

Institutions : Order of the Ministry of Finance of the Russian Federation No. 33n dated 25.03.2011 - URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_112540/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_112540/)

10. On the approval of the Federal Standard of Internal Financial Audit "Definitions, Principles and objectives of Internal Financial Audit" : Order of the Ministry of Finance of Russia dated November 21, 2019 No. 196n - URL: [https://minfin.gov.ru/ru/performance/budget/gov\\_control/legislation](https://minfin.gov.ru/ru/performance/budget/gov_control/legislation)

11. The program of development in the Ministry of Finance of the Russian Federation of federal standards of internal financial audit for 2018 - 2020 - URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_311390/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_311390/)

12. Shekhovtseva E.V. On the issue of internal financial control / Shekhovtseva E.V. // In the collection: XXI Tsarskoye Selo readings. materials of the international scientific conference. 2017. pp. 175-179.

**СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ**  
**Принадлежность к организации**

**Алена Юрьевна Бунина** – кандидат экономических наук, доцент кафедры бухгалтерского учета и аудита ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», e-mail: [apom84@mail.ru](mailto:apom84@mail.ru)

**Эльмира Эльмановна Гулиева** – магистрант 3 курса факультета бухгалтерского учета и финансов, профиль подготовки Бухгалтерский учет и контроль ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I».

**AUTHOR CREDENTIALS**  
**Affiliations**

**Alyona Yu. Bunina** - Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of Accounting and Auditing Department of the Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, e-mail: [apom84@mail.ru](mailto:apom84@mail.ru)

**Elmira E. Guliyeva** - 3rd year Master's student of the Faculty of Accounting and Finance, training profile Accounting and Control of the Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great.

УДК 338.585

## ИССЛЕДОВАНИЕ ВЗАИМОСВЯЗИ ДИНАМИКИ ОТДЕЛЬНЫХ ВИДОВ ЗАТРАТ И ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Елена Борисовна Панина,  
Татьяна Владимировна Селютина

Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I

В статье рассматриваются методические аспекты применения аналитических процедур для изучения влияния производственных затрат, по их видам, на финансовые результаты коммерческой организации аграрного сектора.

**Ключевые слова:** производственные затраты, финансовые результаты, структурно-динамический анализ, корреляционно-регрессионный анализ.

## STUDY OF INTERCONNECTION OF DYNAMICS OF SEPARATE TYPES OF COSTS AND FINANCIAL RESULTS OF A COMMERCIAL ORGANIZATION

Yelena B. Panina,  
Tatyana V. Selyutina

Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great

The article discusses the methodological aspects of the application of analytical procedures to study the impact of production costs, by their types, on the financial results of a commercial organization in the agricultural sector.

**Keywords:** production costs, financial results, structural and dynamic analysis, correlation and regression analysis.

Данное исследование ставит своей целью уточнение методических подходов к выявлению и оценке влияния динамики производственных затрат, по их видам, на конечные финансовые результаты деятельности коммерческих организаций. Что, в свою очередь является основой для выбора стратегии и тактики управления затратами в текущей и перспективной деятельности исследуемой организации [2, с. 186; 4, с 257].

В качестве объекта исследования выступает производственно-финансовая деятельность коммерческих организаций аграрного сектора Воронежской области в сфере производства продукции растениеводства.

Визуальное сопоставление динамических рядов базисных темпов роста [7, с. 123] таких показателей, как валовая прибыль от растениеводства в расчете на 100 га пашни [1, с. 99], выручка от продаж продукции растениеводства и себестоимость продаж продукции растениеводства также в расчете на 100 га пашни [6, с. 321] можно произвести по данным, представленным на рисунке 1.

Очевидно, что темпы роста валовой прибыли значительно увеличиваются при превышении темпов роста выручки над темпами роста себестоимости продаж. Это доказывает необходимость углубленного анализа себестоимости продаж, как наиболее значимого фактора формирова-

ния финансового результата деятельности, управляемого со стороны предприятия.



Рис. 1. Динамика финансовых результатов в отрасли растениеводства в целом по сельскохозяйственным предприятиям Воронежской области в 2011 – 2019 гг.\*

\* рассчитано авторами на основании показателей сводных годовых отчетов по Воронежской области [8]

Следует также отметить, что в основе себестоимости продаж лежат затраты на производство продукции растениеводства [5, с. 516]. Классическая методика их анализа достаточно полно и подробно рассмотрена в трудах отечественных ученых экономистов, таких как: М.И. Баканов, Л.Г. Гиляровская, В.И. Завгородний, Н.Е. Зимин, В.В. Ковалев, Н.П. Любушин, Т.Е. Малофеев, А.Ш. Маргулис, А.С. Овсянников, Г.А. Ораевская, В.Ф. Палий, С.М. Пястолов, П.В. Смекалов, В.И. Солопова, И.М. Сурков, И.Т. Трубилин, Н.Г. Чумаченко, А.Д. Шеремет, В.Г. Широиков и других.

Тем не менее, недостаточная методическая проработка аспектов взаимосвязи и взаимообусловленности результативных показателей деятельности обусловила актуальность и новизну данного исследования. В связи с этим, была сформулирована цель разработать схему последовательного, системного применения анали-

тических процедур, которая позволит выявить те статьи производственных затрат, которые оказывают наиболее существенное влияние на формирование финансового результата предприятия. Соответственно, именно данные статьи затрат будут требовать большего внимания со стороны системы внутреннего контроля организации, тем самым формируя стратегию и тактику управления внутренними издержками производства.

Начинать анализ, на наш взгляд, следует со структурно-динамического анализа [3, с. 52] затрат на основное производство. Это позволит не только отследить динамику абсолютных показателей различных видов затрат, но и рассмотреть изменение их удельного веса, а также выделить те статьи, которые занимают наибольшую (или возрастающую в динамике) долю. Соответственно, данные виды затрат будут включены в корреляционно-регрессионную модель конечного



финансового результата (валовой прибыли от растениеводства в расчете на 100 га пашни).

На основании сводных годовых отчетов по сельскохозяйственным предприятиям Воронежской области [8] были проведены соответствующие вычисления за период с 2009 по 2019 годы. Результаты за последние три года (2017 – 2019 гг.) представлены в таблице 1.

Общая сумма затрат в отрасли растениеводства увеличилась по сравнению с 2017 годом на 16255257 тыс. руб. или 35,10%. При этом следует отметить, что затраты возросли по всем статьям без исключений на 11,60 – 150,74%.

Наибольший удельный вес в структуре производственных затрат (в среднем за период с 2009 по 2019 годы) приходится на такие статьи как: «Семена и посадочный материал» (10,69%), «Удобрения, бактериальные и другие препараты» (12,09%), «Нефтепродукты» (10,20%), «Затраты на оплату труда» (12,68%), «Амортизация» (11,61%). Особого внимания при этом заслуживает статья «Удобрения, бактериальные и другие препараты», так как ее удельный вес увеличился по сравнению с 2017 годом на 0,67 п.п.

Для того, чтобы выяснить направление, тесноту и существенность зависимости конечного финансового результата в отрасли от изменения отдельных видов затрат, нами были рассчитаны удельные показатели в расчете на 100 га пашни. Согласно системному подходу в корреляционно-регрессионную модель валовой прибыли в отрасли растениеводства нами были включены, в качестве независимых переменных, те статьи затрат, которые занимали наибольший удельный вес в структурно-динамическом анализе (таблица 1).

Таким образом, разработанная нами корреляционно-регрессионная модель имеет вид:

$$\hat{y} = 774,792 + 1,843x_1 + 7,431x_2 + 9,806x_3 - 21,628x_4 + 5,019x_5$$

Неожиданным и противоречащим теоретическим представлениям выводом

стала прямая зависимость между практически всеми видами затрат (кроме затрат на оплату труда) в расчете на 100 га пашни и валовой прибылью на 100 га пашни. Видимо, это объясняется тем, что вложения в эти составляющие оборотного и основного капитала не достигли предельных, с точки зрения эффективности, значений. Другими словами, наблюдается нехватка соответствующих видов ресурсов. В результате, рост этих видов затрат приводит к интенсификации производства и, в конечном итоге, к росту экономического эффекта от их вложений, к росту финансовых результатов деятельности.

На наш взгляд, одними из наиболее интересных показателей данной модели являются коэффициенты эластичности [7, с. 141]. Они показывают, на сколько процентов изменится валовая прибыль на 100 га пашни при изменении соответствующей независимой переменной на 1%. Таким образом, они позволяют сравнить разные виды затрат по степени оказываемого влияния на конечный финансовый результат.

В построенной нами модели наибольшее влияние на сумму прибыли в расчете на 100 га пашни оказывают затраты на оплату труда также в расчете на 100 га пашни. Коэффициент эластичности, равный – 11,064 свидетельствует, что зависимость носит обратный характер, т.е. с увеличением затрат на оплату труда на 1% валовая прибыль уменьшается на 11,064%. Это косвенным образом характеризует недостаточно эффективное использование трудовых ресурсов в аграрной сфере Воронежской области. Кроме того, мы можем сделать вывод, что необходимо усиление внутреннего контроля в сфере учета труда и заработной платы. Первоочередного внимания требуют вопросы организации труда, рабочих процессов, их оптимизации, механизации, направленные на повышение производительности труда работников и сокращение непроизводительных потерь рабочего времени.

Таблица 1. Структурно-динамический анализ затрат на основное производство в отрасли растениеводства по сельскохозяйственным предприятиям Воронежской области\*

Группировка затрат на основное производство	2017г.		2018г.		2019г.		Отклонения от 2017г.	
	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу
1. Материальные затраты (на сырье, материалы, иные материально-производственные запасы, используемые в производстве):	25616396	55,32	29525921	55,45	33326089	53,27	7709693	-2,05
семена и посадочный материал	5425279	11,72	6149349	11,55	6690227	10,69	1264948	-1,02
удобрения, бактериальные и другие препараты	5287747	11,42	6586171	12,37	7564901	12,09	2277154	0,67
средства защиты растений	4967626	10,73	4867056	9,14	5544018	8,86	576392	-1,87
покупная энергия всех видов	441436	0,95	515643	0,97	538216	0,86	96780	-0,09
топливо, кроме нефтепродуктов	310885	0,67	355107	0,67	331004	0,53	20119	-0,14
нефтепродукты	4724914	10,20	5871544	11,03	6379950	10,20	1655036	-0,01
запасные части и материалы для ремонта основных средств и пр.,	3619065	7,82	3986624	7,49	4172960	6,67	553895	-1,15
прочие материальные затраты	839444	1,81	1194427	2,24	2104813	3,36	1265369	1,55
2. Материальные затраты (оплата работ и услуг производственного характера, в том числе выполненных сторонними организациями):	4616069	9,97	5371173	10,09	7731392	12,36	3115323	2,39
3. Затраты на оплату труда	6103638	13,18	6919407	12,99	7931814	12,68	1828176	-0,50
4. Отчисления на социальные нужды	1907418	4,12	2122552	3,99	2516992	4,02	609574	-0,10
5. Амортизация	5781622	12,49	6438481	12,09	7264557	11,61	1482935	-0,87
6. Прочие затраты	2280321	4,92	2869713	5,39	3789877	6,06	1509556	1,13
Всего затрат на производство основных видов продукции	46305464	100,00	53247247	100,00	62560721	100,00	16255257	

\* рассчитано авторами на основании показателей сводных годовых отчетов по Воронежской области [8]

Таблица 2. Корреляционно-регрессионная модель зависимости валовой прибыли в отрасли растениеводства от отдельных статей производственных затрат

Независимые переменные	Коэффициенты регрессии	Коэффициенты эластичности	Стандартная ошибка	Критерий Стьюдента (t)	Уровень значимости
Константа (Y-пересечение)	774,792	-	671,096	1,155	0,300
Затраты на семена на 100 га пашни, тыс. руб. (x1)	1,843	0,836	5,601	0,329	0,755
Затраты на удобрения на 100 га пашни, тыс. руб. (x2)	7,431	3,298	4,013	1,852	0,123
Затраты на нефтепродукты на 100 га пашни, тыс. руб. (x3)	9,806	4,018	4,918	1,994	0,102
Затраты на оплату труда на 100 га пашни, тыс. руб. (x4)	-21,628	-11,064	8,806	-2,456	0,058
Затраты на амортизацию на 100 га пашни, тыс. руб. (x5)	5,019	2,091	5,812	0,863	0,427

Таблица 3. Критерии адекватности построенной корреляционно-регрессионной модели

Наименование критерия	Значение критерия
Эмпирическое значение критерия Фишера (F расч.)	8,4793
Уровень значимости критерия Фишера ( $\alpha$ расч.)	0,0175
Множественный коэффициент корреляции (r)	0,9458
Множественный коэффициент детерминации ( $R^2$ )	0,8945
Нормированный $R^2$	0,7890
Стандартная ошибка (менее 30%)	118,0889
Наблюдения	11

В целом, как показал дисперсионный анализ и рассчитанные показатели качества построенной модели, приведенные в таблице 3, теснота связи между факторами модели высокая, близкая к функциональной. Нормированное значение множественного коэффициента детерминации, равное 0,7890, позволяет сделать вывод, что вариация валовой прибыли в расчете на 100 га пашни на 78,9% складывается под влиянием факторов модели, а на долю неучтенных факторов приходится лишь 21,1% вариации результативного показателя. Кроме того, расчетное значение критерия Фишера ( $F$  расч. = 8,4793) больше критического ( $F$  табл. ( $\alpha=0,05$ ; 6; 4) = 6,16). Это позволяет

сделать вывод о существенности или статистической значимости построенной модели. В целом модель адекватно отражает исследуемую взаимосвязь и может быть использована в управлении затратами и финансовыми результатами деятельности предприятий аграрной сферы Воронежской области.

Подводя итог исследования, мы считаем, что предлагаемая последовательность рассмотренных аналитических процедур и построенная корреляционно-регрессионная модель позволяют с высокой степенью надежности выявить и оценить влияние динамики производственных затрат, по их видам, на конечные финансовые результаты деятельности ком-

мерческих организаций. Предлагаемая модель дает возможность обосновать выбор тех видов затрат, которые оказывают наибольшее влияние на величину валовой прибыли. Тем самым появляется аналитическое обоснование стратегических направлений контроля и тактики текущего управления определенными видами про-

изводственных затрат коммерческой организации. Использование в модели относительных показателей делает ее пригодной для применения не только в сельскохозяйственных организациях, но и в коммерческих организациях других сфер деятельности.

### Библиографический список

1. Панин С.И. Статистико-экономическое исследование эффективности использования земли в сельскохозяйственных предприятиях Воронежской области / С.И. Панин, У.Н. Кабанова, В.А. Смагина, В.В. Красикова // В сборнике: Современная экономика России: достижения, актуальные проблемы и перспективы развития. Сборник материалов Всероссийской научной конференции, посвященной памяти профессора Н.Г. Нечаева. - 2019. - С. 99-107.
2. Панина, Е.Б. Анализ влияния себестоимости произведенной продукции на финансовые результаты коммерческой организации / Е.Б. Панина, Е.С. Часовская, Е.И. Якушова // Актуальные вопросы устойчивого развития АПК и сельских территорий: материалы Всероссийской научно-практической конференции, посвященной 50-летию со дня образования кафедры экономического анализа, статистики и прикладной математики. – Воронеж: ФГБОУ ВО Воронежский ГАУ, 2018. – С. 185 – 190.
3. Панина Е.Б. Детерминированные и стохастические методы в анализе финансовых результатов деятельности коммерческих организаций / Е.Б. Панина, С.И. Панин, О.С. Воищева // Современная экономика: проблемы и решения. – 2021. – № 12 (144). – С. 51 – 63.
4. Родин А.В. Управление затратами на основе их анализа / А.В. Родин, Л.Я. Чумакова // В сборнике: Современные проблемы финансового регулирования и учета в агропромышленном комплексе. Материалы II Всероссийской (национальной научно-практической конференции с международным участием). Под общей редакцией Сухановой С.Ф., 2018. - С. 256-260.
5. Рознина Н.В. Оценка себестоимости сельскохозяйственной продукции / Н.В. Рознина, М.В. Карпова // В сборнике: Итоги и перспективы развития агропромышленного комплекса. Сборник материалов Международной научно-практической конференции. Составитель Н.А. Щербакова, 2019. - С. 516-520.
6. Селютин Т.В. Современные проблемы анализа затрат на производство продукции сельскохозяйственной организации / Т.В. Селютин, Е.Б. Панина // В сборнике: Актуальные проблемы и перспективы развития аудита, бухгалтерского учета, экономического анализа и налогообложения: Материалы национальной (всероссийской) научно-практической и методической конференции, 07 ноября 2019 г., ФГБОУ ВО Воронежский ГАУ – Воронеж: ФГБОУ ВО Воронежский ГАУ, 2019. – С. 320 – 323.
7. Статистика с основами социально-экономической статистики: учебное пособие / Хаустова Г.И., Панина Е.Б., Степанова Т.А. и др.; под ред. В.А. Лубкова. – Воронеж, изд-во ФГБОУ ВО Воронежский ГАУ, 2020. – 157с.
8. Федеральная служба государственной статистики: [сайт] [Электронный ресурс]. – URL: <http://gks.ru/> (дата обращения: 07.10.2021).

### References

1. Panin S.I. Statistical and economic study of the efficiency of land use in agricultural enterprises of the Voronezh region / S.I. Panin, U. N. Kabanova, V.A. Smagina, V.V.

Krasikova // In the collection: The modern economy of Russia: achievements, current problems and development prospects. Collection of materials of the All-Russian Scientific Conference dedicated to the memory of Professor N.G. Nechaev. - 2019. – P. 99-107.

2. Panina, Ye.B. Analysis of the impact of the cost of production on the financial results of a commercial organization / Ye.B. Panina, E.S. Chasovskaya, E.I. Yakushova // Topical issues of sustainable development of the agro-industrial complex and rural areas: materials of the All-Russian scientific and practical conference dedicated to the 50th anniversary of the founding of the Department of Economic Analysis, Statistics and Applied Mathematics. - Voronezh: Voronezh state agrarian university, 2018. - P. 185 - 190.

3. Panina Ye.B. Deterministic and stochastic methods in the analysis of financial results of commercial organizations / Ye.B. Panina, S.I. Panin, O.S. Voishcheva // Modern Economy: Problems and Solutions. - 2021. - No. 12 (144). - P. 51 - 63.

4. Rodin A.V. Cost management based on the analysis of costs / A.V. Rodin, L. Ya. Chumakova // In the collection: Modern problems of financial regulation and accounting in the agro-industrial complex. Materials of the II All-Russian (national scientific and practical conference with international participation). Under the general editorship of Sukhanova S.F., 2018. - P. 256-260.

5. Roznina N.V. Estimation of the cost of agricultural products / N.V. Roznina, M.V. Karpova // In the collection: Results and prospects for the development of the agro-industrial complex. Collection of materials of the International Scientific and Practical Conference. Compiled by N.A. Shcherbakova, 2019. - P. 516-520.

6. Selyutina T.V. Modern problems of the analysis of costs for the production of products of an agricultural organization / T.V. Selyutina, Ye.B. Panina // In the collection: Actual problems and prospects for the development of audit, accounting, economic analysis and taxation: Materials of the national (All-Russian) scientific-practical and methodological conference, November 7, 2019. - Voronezh: Voronezh state agrarian university, 2019. - P. 320 - 323.

7. Statistics with the basics of socio-economic statistics: textbook / Khaustova G.I., Panina Ye.B., Stepanova T.A. and etc.; ed. V.A. Lubkov. - Voronezh, publishing house of Voronezh state agrarian university, 2020. - 157p.

8. Federal State Statistics Service: [site] [Electronic resource]. - URL: <http://gks.ru/> (date of access: 07.10.2021).

### **СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ**

#### **Принадлежность к организации**

**Елена Борисовна Панина** – кандидат экономических наук, доцент кафедры экономического анализа, статистики и прикладной математики, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», e-mail: [yelena.panina2014@yandex.ru](mailto:yelena.panina2014@yandex.ru)

**Татьяна Владимировна Селютина** – магистрант ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», Экономический факультет, «Учетно-аналитическое обеспечение бизнеса», 3 курс, e-mail: [t.v.selyutina97@mail.ru](mailto:t.v.selyutina97@mail.ru)

### **AUTHOR CREDENTIALS**

#### **Affiliations**

**Yelena B. Panina** - Candidate of Econ. Sci., associate professor of the chair of economic analysis, statistics and applied mathematics, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, e-mail: [yelena.panina2014@yandex.ru](mailto:yelena.panina2014@yandex.ru)

**Tatyana V. Selyutina** - master's student of Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, faculty of Economics, Accounting and analytical business support, 3rd year, e-mail: [t.v.selyutina97@mail.ru](mailto:t.v.selyutina97@mail.ru)

## АНАЛИЗ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ БЕЗАЛКОГОЛЬНЫХ НАПИТКОВ НА ЕВРОПЕЙСКОМ РЫНКЕ

Екатерина Юрьевна Хохлова<sup>1</sup>,  
Владимир Григорьевич Ширококов<sup>2</sup>

<sup>1</sup>Воронежский государственный университет

<sup>2</sup>Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I

В статье показаны тенденции развития рынка безалкогольных напитков в зарубежных странах. Исследована структура рынка в разрезе основных групп безалкогольной продукции. Выявлена тенденция роста европейского рынка различных категорий безалкогольных напитков за период с 2021 года по 2026 год. Сделаны выводы о высокой чувствительности спроса потребителей к цене; показана антикризисная стратегия производителей; рост потребления в период COVID-19.

**Ключевые слова:** конкурентоспособность, рынок безалкогольных напитков, антикризисная стратегия, европейский рынок безалкогольных напитков.

## ANALYSIS OF THE COMPETITIVENESS OF SOFT DRINKS IN THE EUROPEAN MARKET

Ekaterina Y. Khokhlova<sup>1</sup>,  
Vladimir G. Shirobokov<sup>2</sup>

<sup>1</sup>Voronezh State University

<sup>2</sup>Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great

The article shows the trends in the development of the soft drinks market in Europe. The structure of the market in the context of the main groups of non-alcoholic products is investigated. The growth rates of soft drinks in Europe in various categories in the period from 2021 to 2026 have been revealed. Conclusions are drawn about the high sensitivity of consumer demand to price; the anti-crisis strategy of producers, periods of consumption growth during COVID-19 are shown.

**Keywords:** competitiveness, soft drinks market, anti-crisis strategy, European soft drinks market.

Европейский рынок безалкогольных напитков в 2021 году оценивался в 503,55 миллиарда долларов США, и по оценкам экспертов к концу 2026 года он вырастет на 633,54 миллиарда долларов США при среднем темпе роста на 4,7% в течение 2021-2026 годов.

Если рассматривать рынок безалкогольных напитков, то к ним принято относить оборот всех напитков, содержащих менее 0,5% алкоголя. Данные напитки особо популярны в странах, где действу-

ют строгие религиозные традиции и законодательные запреты на употребление алкогольных напитков. К ним относятся страны, где гражданское законодательство строится на основе религиозных канонов ислама: Кювейт, Саудовская Аравия, Иран и др. В Европе продажа безалкогольных напитков значительно выросла за последнее время, в связи с ужесточением законов о вождении автомобиля и других видов транспорта в нетрезвом виде. Политика большинства западных стран

направлена на пропаганду здорового образа жизни населения и стимулирование сокращения потребления безалкогольных напитков. Ожидается, что будет происходить стимуляция и рост государственной поддержки объемов продаж безалкогольных напитков во многих странах мира, в том числе и в России [4].

В последнее время изменения во вкусах потребителей значительно повлияли на расширение и увеличение разнообразия безалкогольных напитков. Покупатели привыкли употреблять полуфабрикаты, что способствует увеличению спроса на безалкогольные напитки. Производители сосредотачиваются на разработке новых продуктов, которые отвечают изменению вкусов и предпочтений покупателей. Также по мере увеличения пропаганды здорового образа жизни, ожидается рост сектора энергетических напитков и бутилированной воды. Набирает спрос потребление готового кофе, чая и напитков для спорта, которые содержат малое количество сахара, что в свою очередь влияет на снижение калорийности продуктов [1].

Безалкогольные напитки широко используются в отелях для приготовления коктейлей и смесей, которые возбуждают вкус и действуют как аперитив. Они представлены в различных форматах, включая пакеты, бутылки, консервы и контейнеры под давлением. Примерами являются газированные воды, минеральная вода, соки, пюре, сиропы, тоник, содовая, пепси, кола и другие.

В последние годы растущий спрос на безалкогольные напитки был обусловлен изменениями вкусов и предпочтений потребителей, а также склонностью к потреблению полуфабрикатов. Производители концентрируются на создании новых товаров, соответствующих меняющимся вкусам и предпочтениям потребителей.

Расширение рынка безалкогольных напитков и бутилированной воды поможет избавиться от ожирения. С другой стороны, спрос на газированные напитки, по прогнозам, останется ограниченным. В

связи с ростом покупательной способности, повышением уровня жизни населения и быстрой урбанизацией в европейской индустрии безалкогольных напитков произошли глубокие изменения [5].

Изменения в образе жизни и забота потребителей о состоянии здоровья и хорошего самочувствия также стимулируют европейский рынок безалкогольных напитков. Кроме того, по мере роста популярности полуфабрикатов и напитков растет и потребность в безалкогольных напитках на европейском рынке. Более того, в течение всего прогнозируемого периода ожидается, что европейский рынок безалкогольных напитков будет расти от дальнейшей инновационной активности ведущих игроков, направленной на разработку напитков с нулевой калорийностью или низкокалорийных напитков. Сектор безалкогольных напитков реформируется по мере роста осведомленности о различных проблемах со здоровьем, обусловленных потреблением алкоголя и высококалорийных напитков. Наблюдается рост спроса на такие группы инновационных продуктов, как успокаивающие напитки, приготовленные из натурального сырья; энергетические напитки, имеющие антиседативный эффект; функциональные напитки, благоприятно влияющие на физиологию организма человека; готовые кофе и чай.

Сдерживающим фактором для европейской индустрии безалкогольных напитков является убеждение покупателей о вреде и отрицательных последствиях употребления безалкогольных напитков для здоровья, являющихся причиной различных заболеваний, таких как диабет, ожирение и др.

Кроме того, жесткие государственные законы и правила, регулирующие использование ингредиентов безалкогольных напитков, ограничивают рынок безалкогольных напитков в Европе.

Анализ сегментации рынка безалкогольных напитков в Европе проводят по ряду признаков.

По типу продукта выделяют: безалкогольные напитки; вода в бутылках; чай и кофе; сок; молочные напитки. В зависимости от типа продукта ожидается, что безалкогольные напитки будут доминировать на рынке этой продукции и обеспечат самый высокий рост рынка в ближайшие годы. Это объясняется тем, что безалкогольные напитки полезны для сбалансированного питания и в дополнение к воде способствуют удовлетворению суточной потребности в жидкости. Кроме того, потребители выбирают безалкогольные напитки, которые наилучшим образом соответствуют их образу жизни, предпочтениям, требованиям к питанию и физиологическим ограничениям. Поэтому безалкогольные напитки являются полезным дополнением к повседневной жизни.

В зависимости от канала распространения различают: специализированные магазины; интернет-магазины; супермаркеты/гипермаркеты; круглосуточные магазин; универмаги; места стационарной торговли и др.

Наибольшую долю рынка безалкогольных напитков в 2021-2026 годах будут занимать такие каналы распространения, как супермаркеты/гипермаркеты. В этой связи этот вид канала распространения безалкогольной продукции был признан наиболее доминирующим сегментом в европейской индустрии безалкогольных напитков [3]. Основной причиной доминирования такого канала является то, что торговые заведения этого типа наряду с безалкогольной продукцией предлагают широкий ассортимент мясных закусок, маркетинговых фирменных товаров и товаров с частными торговыми марками. Таким образом, удовлетворяются ком-

плексные запросы покупателей. Кроме того, эти магазины реализуют множество важных рекламных и маркетинговых мероприятий для получения более широкого дохода от продаж, таких как скидки, программы лояльности клиентов и сезонные специальные предложения, что способствует привлечению клиентов. С другой стороны, в связи с расширением тенденций электронной коммерции ожидается, что онлайн-сегмент будет более активно развиваться в прогнозируемом периоде (2021-2026).

Согласно исследованию, Европейский Союз является третьим по величине потребителем безалкогольных напитков, благодаря растущему потребительскому движению в сторону безалкогольных напитков и растущей популярности специального чая по всему региону.

Кризисные явления, обусловленные COVID-19, оказывает огромное влияние на мировой бизнес безалкогольных напитков. В этих условиях торговые учреждения обязаны внедрять мероприятия, направленные на соблюдение различных требований безопасности; для повышения доверия клиентов ужесточаются меры по проверке качества реализуемых напитков [2]. Такие инициативы будут способствовать увеличению объема продаж успокаивающих напитков, произведенных из натурального сырья; энергетических напитков, имеющих антиседативный эффект; функциональных напитков, благоприятно влияющих на стимулирование иммунитета организма человека. Предполагается снижение спроса на газированные напитки с высоким содержанием сахара по всем каналам сбыта.

### Библиографический список

1. Европейский рынок безалкогольных напитков [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://www.marketdataforecast.com/market-reports/europe-non-alcoholic-beverage-market/>(дата обращения 05.11.2021)
2. Основные тенденции в сфере напитков, как пандемия повлияла на инновации [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://www.foodmanufacture.co.uk/Article/2021/07/01/Top-drinks-trends-how-pandemic-has-shaped-innovation/>(дата обращения 10.11.2021)



3. Пищевые тренды в Европе [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://vc.ru/u/959127-weconn/302977-pishchevye-trendy-v-evrope-2021/>(дата обращения 10.11.2021)
4. Рынок напитков 2021 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: года <https://www.foodbeverageinsider.com/beverages/2021-beverage-market/>(дата обращения 12.11.2021)
5. Состояние индустрии напитков в 2021 году [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.bevindustry.com/articles/94253-state-of-the-beverage-industry-csds-benefit-from-familiarity-flavor-choices/>(дата обращения 08.11.2021)

### **References**

1. European soft drinks market [Electronic resource]. - Access mode: <https://www.marketdataforecast.com/market-reports/europe-non-alcoholic-beverage-market/>(accessed 05.11.2021)
2. The main trends in the field of beverages, how the pandemic affected innovation [Electronic resource]. - Access mode: <https://www.foodmanufacture.co.uk/Article/2021/07/01/Top-drinks-trends-how-pandemic-has-shaped-innovation/>( accessed 10.11.2021)
3. Food trends in Europe [Electronic resource]. - Access mode: <https://vc.ru/u/959127-weconn/302977-pishchevye-trendy-v-evrope-2021/> (accessed 10.11.2021)
4. Beverage Market 2021 [Electronic resource]. - Access mode: years <https://www.foodbeverageinsider.com/beverages/2021-beverage-market/> (accessed 12.11.2021)
5. The state of the beverage industry in 2021 [Electronic resource]. - Access mode: <https://www.bevindustry.com/articles/94253-state-of-the-beverage-industry-csds-benefit-from-familiarity-flavor-choices/>(accessed 08.11.2021)

### **СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ**

#### **Принадлежность к организации**

**Екатерина Юрьевна Хохлова** – магистрант, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный университет», г. Воронеж, e-mail: [x-e-u@mail.ru](mailto:x-e-u@mail.ru)

**Владимир Григорьевич Широков** – доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой бухгалтерского учета и аудита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», г. Воронеж, e-mail: [ssn3@bk.ru](mailto:ssn3@bk.ru)

### **AUTHOR CREDENTIALS**

#### **Affiliations**

**Ekaterina Y. Khokhlova** – master student Voronezh State University, Voronezh e-mail: [x-e-u@mail.ru](mailto:x-e-u@mail.ru)

**Vladimir G. Shirobokov** – doctor of economic sciences, full professor, head of the department of accounting and auditing, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, Voronezh, e-mail: [ssn3@bk.ru](mailto:ssn3@bk.ru)

## НОРМАТИВНО-ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ОРГАНИЗАЦИИ

Александр Валерьевич Медведев,  
Наталья Анатольевна Горлова

**Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I**

В статье рассматриваются вопросы нормативного регулирования учетной политики, как основного документа, отражающего особенности ведения бухгалтерского учета в организации. Представлены направления изменения данной системы, нацеленные на сближение российских стандартов учета с международными, определены тенденции дальнейшего развития. Установлена потребность в последующем отделении налогового учета от бухгалтерского, что связано с постепенной цифровизацией и усилением процесса контроля налоговых органов за операциями налогоплательщиков.

**Ключевые слова:** учетная политика, методология, бухгалтерский учет, налоговый учет, контроль, элементы, нормативно-правовое регулирование.

## REGULATORY AND LEGAL REGULATION OF THE ACCOUNTING POLICY OF THE ORGANIZATION

Alexandr V. Medvedev,  
Natalia A. Gorlova

**Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great**

The article discusses the issues of regulatory regulation of accounting policy as the main document reflecting the peculiarities of accounting in the organization. The directions of changes in this system aimed at the convergence of Russian accounting standards with international ones are presented, the trends of further development are determined. The need for the subsequent separation of tax accounting from accounting has been established, which is associated with the gradual digitalization and strengthening of the process of control of tax authorities over taxpayers' transactions.

**Keywords:** accounting policy, methodology, accounting, tax accounting, control, elements, regulatory regulation.

Учётная политика современного предприятия является важнейшим документом, регулирующим систему учёта субъекта хозяйствования, содержащий в себе совокупность норм и правил по учёту основных операций активов и обязательств субъекта хозяйствования.

Формированию учётной политики регулируется на государственном уровне. При этом используется многоуровневая система законодательства, представленная Федеральным Законом «О бухгалтерском

учете» [2] и набором положений по бухгалтерскому учету, основным среди которых является Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008) [3]. К тому же, в последние годы учитываются тенденции МСФО при выборе методов учета, отражаемых в учетной политике организации, что нашло отражение в Приказе Минфина России от 05.06.2019 N 83н «Об утверждении программы разработки федеральных стандартов бухгалтерского учета на

2019 - 2021 гг. и о признании утратившим силу приказа Министерства финансов Российской Федерации от 18 апреля 2018 г. N 83н» [4].

Несмотря на постепенное сближение отечественной системы с Международными стандартами учета (МСФО), она продолжает оставаться регулирующим документом, который предусматривает правильность техник отражения операций, оказывающих влияние на формирование налоговой отчетности. Цель последней при этом заключается в определении базы для начисления и уплаты налогов.

При этом в зарубежных странах учетная политика для бухгалтерского учета нацелена, прежде всего на внутренних пользователей отчетности, а именно собственников и других аффилированных лиц организации. Об этом поясняется в статьях современных ученых, ищущих направления развития данного вопроса.

Так Тхакушинова С.А. [9] поясняет, что налоговый учет в развитых странах, по сути, передан в контрольно-надзорные органы, что устраняет необходимость организаций в составлении налоговых регистров и деклараций по основным налогам и сборам. Однако в России также происходят значительные изменения в учетной политике, несмотря на то что, она является регистром финансового учёта., что осложняет процесс отделения данной системы в полном объеме от налогового учёта.

Черник А.А. [11] уделяет внимание вопросам регулирования учетной политики, обращаясь к опыту западных стран, в которых налоговый учёт никоим образом не соотносится с бухгалтерским. Последний при этом содержит возможности применения правил учёта, таких которые удобны собственникам бизнеса. Налоговый учёт формируется по нормам и правилам, регулируемым государством, что закрепляется в налоговой политике предприятия и содержит регламентированные аспекты.

В то же время Сытник О.Е. [8] поясняет что многими предприятиями в современных условиях составляется учётная политика для налогообложения и налогового учёта в отдельности от финансового. Таким образом, они разделяют данные системы учёта и отчетности, распределяя при этом функции между бухгалтерами и специалистами по налоговому контролю.

Обращая внимание на состав нормативно-правового регулирования учёта в Российской Федерации Черниченко Е.В. [10] поясняет, что в последнее время данная система сопровождается огромным количеством изменений, так или иначе связанных, как с переходом традиционной системы на МСФО, так и трансформацией контрольной деятельности налоговой службы России. Изменения происходят, начиная с 2017 г. и продолжают до настоящего периода.

Так, в 2018-м году был нормативно установлен новый метод расчёта резерва по сомнительным долгам, определен инвестиционный вычет по капремонту основных средств, а также дополнены правила учёта расходов по НИОКР [6].

В тот же период законодательно расширен список объектов, в отношении которых может применяться ускоренная амортизация, и сокращён список зданий с высокой энергоэффективностью.

Изменились и требования в отношении порядка раздельного учёта по НДС. В частности, было введено «правило 5 %» и установлен новый порядок уплаты НДС покупателями металлолома. Изменилась ставка в отношении движимого имущества до 1,1% [1].

Начиная с 2019 года произошло изменение ставок НДС с 18 до 20 % и трансформированы некоторые аспекты в отношении начисления единого сельхоз налога и НДС/Л.

В 2020-м году налоговая политика изменилась в отношении изменения метода амортизации основных средств, продления 50 процентного ограничения на перенос убытков до конца 2021 г. и воз-

возможности принятия вычетов основных средств в отношении 8 новых групп.

Более значительные изменения произошли, начиная с 2021 г. А именно отменён режим ЕНВД, что обязало современные компании, которые применяли его перейти на другой налоговый режим. Соответственно им пришлось полностью изменить учетную политику для налогообложения. В то же время были изменены лимиты по доходам, получаемым налогоплательщиками в рамках упрощенной системы налогообложения.

Инновацией стало и то что, отпала необходимость в расчёте налоговых сумм и составлении налоговых деклараций по транспортному и земельному налогам для юридических лиц, функции по которым были возложены на ИФНС [5].

Значительные изменения вводятся с 2022 г. когда обязательным является применение ФСБУ «Документы и документооборот» в результате чего последуют глобальные изменения в учётной политике для бухгалтерского и налогового учёта [7]. При этом в указанном ФСБУ приведен формат возможного графика документооборота, который содержит не только наименование документа, состав его исполнителей, но и процесс согласования и описание обработки документа, а именно количество экземпляров и дату передачи пользователям.

В то же время с 2021 г. применяется новое ФСБУ 6/2020, которое устанавливает новые требования к учёту основных средств [7].

К тому же операции по аренде основных средств будут учитываться в соответствии ФСБУ 25/2018 «бухгалтерский учёт аренды», который по-иному видит процесс учета лизинговых операций и арендованного имущества.

В целом стоит отметить, что постепенно наблюдается тренд на введение системы электронной передачи данных по всем наличным расчётам в ФНС через онлайн кассы, что дает ведомству возможность реализации полного контроля над начислением всех видов зарплатных нало-

гов и сборов. Также предусмотрено проведение в определённый формат плана счетов и сроков составления отчетности.

В целом стоит отметить, что в настоящее время осуществляется попытка передачи всех налоговых расчётов под компетенции Федеральной налоговой службы, что характерно и для зарубежных стран. Для этого они будут получать сведения от самих налогоплательщиков в специализированной системе «Контур», а вести учёт будет соответствующий отдел в налоговой службе.

Таким образом, имеют место тенденции к обособлению налогового учёта от бухгалтерского в более широком плане, чем это наблюдается в настоящее время. В этой ситуации многие функции по расчётам налоговых платежей перейдут под контроль ФНС.

Одновременно предлагается упрощение способов и методов учёта для малых и средних предприятий, что обуславливает обязательность единообразия применяемых учётных политик, унификации порядка учёта доходов и расходов, а также автоматизацию расчёта всех основных налогов даже в отношении малого бизнеса.

При этом естественно будут вноситься и иные изменения в законы, что в последствии исключит возможность выбора вариантов учёта по инициативе предприятий. В такой ситуации современный бухгалтерский учёт получит определённую нишу для формирования отчётов, одним из заинтересованных лиц которых будет налоговая служба. Тогда конечно полное принятие налогового учёта и учётной политики позволит в определённой степени адаптировать российскую систему учета под принципы МСФО. Однако если в дальнейшем РСБУ будет совершенствоваться посредством выделения бухгалтерского финансового учёта в отдельную категорию, подобные нововведения могут утратить смысл. Тем не менее, нововведения, происходящие в законодательстве, регулирующем учетную политику предусматривают постепенное обособ-

ление данных видов учёта. Это связано с переходом расчёта налогов в компетенции ФНС, а также совершенствованием оперативности поступления информации в отношении плательщиков и организации

заинтересованным лицам в более короткие сроки, что в последствии упростит процесс учёта и сделает его более прозрачным для контроля, выполняемого налоговой службой.

### Библиографический список

1. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) текст с изменениями и дополнениями на 01.12.2021 г. [Принят Государственной Думой от 19.07.2000 № 118-ФЗ (ред. от 02.07.2021)]// Консультант-Плюс <http://www.consultant.ru/document/> (дата обращения: 22.12.2021).

2. О бухгалтерском учете: Федеральный закон № 402-ФЗ: текст с изменениями и дополнениями на 01.01.2021 г. [Принят Государственной Думой 22 ноября 2011 год: одобрен Советом Федерации 29 ноября 2011 года.]// Консультант-Плюс <http://www.consultant.ru/document/> (дата обращения: 22.12.2021).

3. Об утверждении положений по бухгалтерскому учету (вместе с «Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008)», «Положением по бухгалтерскому учету: Приказ Минфина России № 106н текст с изменениями и дополнениями на 01.01.2021 г. [Принят Минфином РФ 07 февраля 2020 года.]// Консультант-Плюс [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_81164/2d52707f5a4d5314b9e470a9bf59cb826ec848dd/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_81164/2d52707f5a4d5314b9e470a9bf59cb826ec848dd/) (дата обращения: 22.12.2021).

4. Об утверждении программы разработки федеральных стандартов бухгалтерского учета на 2019 - 2021 гг. и о признании утратившим силу приказа Министерства финансов Российской Федерации от 18 апреля 2018 г. № 83н: Приказ Минфина России от 05.06.2019 № 83н [Зарегистрирован в Минюсте России 27.06.2019 № 55062]// Консультант-Плюс [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_327707/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_327707/) (дата обращения: 12.12.2021).

5. Об утверждении Международного стандарта финансовой отчетности (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»: Приказ Минфина России № 217н текст с изменениями и дополнениями на 01.01.2021 г [Зарегистрирован в Минюсте 28.12.2015] // Консультант-Плюс [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_193534/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193534/) (дата обращения: 21.12.2021).

6. Об утверждении Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 6/2020 «Основные средства» и ФСБУ 26/2020 «Капитальные вложения» : Приказ Минфина России от 17.09.2020 № 204н [Зарегистрировано в Минюсте России 15.10.2020 N 60399]// Консультант-Плюс [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_365338/76123180f1200d66eb1102dd61173d0f8d64d569/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_365338/76123180f1200d66eb1102dd61173d0f8d64d569/) (дата обращения: 22.12.2021).

7. Об утверждении Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 27/2021 «Документы и документооборот в бухгалтерском учете»: Приказ Минфина России от 16 апреля 2021 г. № 62 [зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 27 июня 2019 г., регистрационный N 550]// Консультант-Плюс [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_365338/76123180f1200d66eb1102dd61173d0f8d64d569/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_365338/76123180f1200d66eb1102dd61173d0f8d64d569/) (дата обращения: 22.12.2021).

8. Сытник О.Е. Сравнительный анализ ФСБУ и МСФО в части формирования учетной политики организаций/ О.Е. Сытник, В.С. Малышева//Вестник Института дружбы народов Кавказа (Теория экономики и управления народным хозяйством). Экономические науки. - 2019. - № 4 (52). - С. 26.

9. Тхакушинова С.А. Сравнительный анализ подходов к раскрытию учетной политики в международной и российской практике/ С.А. Тхакушинова // Экономика и управление в современных условиях: проблемы и перспективы. сборник научных трудов по материалам VI Всероссийской научно-практической конференции (заочной) с международным участием (Майкоп, 22 мая 2019 года) –Майкоп, 2019. - С. 302-309.

10. Черниченко Е.В. Анализ учетной политики организации/ Е.В. Черниченко// Наука и образование: отечественный и зарубежный опыт. Сборник трудов двадцать седьмой международной научно-практической конференции. (г. Белгород, 10 февраля 2020 года)- Белгород, 2020. - С. 122-126.

11. Черник А.А. Сравнительный анализ методических аспектов формирования учетной политики в соответствии с РСБУ И МСФО/А.А. Черник, В.В. Горохова// Естественно-гуманитарные исследования. -2020. -№ 29 (3). - С. 487-493.

### References

1. Tax Code of the Russian Federation (part two) text with amendments and additions as of 01.12.2021 [Adopted by the State Duma of 07.19.2000 No. 118-FZ (as revised on 02.07.2021) // Consultant-Plus [http: // www.consultant.ru/document/](http://www.consultant.ru/document/) (date of access: 22.12.2021).

2. On accounting: Federal Law No. 402-FZ: text as amended and supplemented as of 01.01.2021 [Adopted by the State Duma on November 22, 2011: approved by the Federation Council on November 29, 2011.] // Consultant-Plus [http: //www.consultant.ru/document/](http://www.consultant.ru/document/) (date of access: 22.12.2021).

3. On the approval of accounting regulations (together with the Regulation on accounting "Accounting policy of the organization" (PBU 1/2008) ", " Regulation on accounting: Order of the Ministry of Finance of Russia No. 106n text with amendments and additions as of 01.01.2021 . [Adopted by the Ministry of Finance of the Russian Federation on February 07, 2020]. // Consultant-Plus [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_81164/2d52707f5a4d5314b9e470a9bf59cb826ec848dd/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_81164/2d52707f5a4d5314b9e470a9bf59cb826ec848dd/) (date of access: 22.12.2021).

4. On approval of the program for the development of federal accounting standards for 2019 - 2021. and on recognizing as invalid the order of the Ministry of Finance of the Russian Federation dated April 18, 2018 No. 83n: Order of the Ministry of Finance of Russia dated 05.06.2019 No. 83n [Registered with the Ministry of Justice of Russia on 27.06.2019 No. 55062] // Consultant-Plus [http: // www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_327707/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_327707/) (date of access: 12.12.2021).

5. On approval of the International Financial Reporting Standard (IAS) 8 "Accounting Policy, Changes in Accounting Estimates and Errors": Order of the Ministry of Finance of Russia No. 217n text with amendments and additions as of 01.01.2021 [Registered with the Ministry of Justice on 28.12.2015] // Consultant -Plus [consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_193534/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193534/) (date of access: 21.12.2021).

6. On the approval of the Federal Accounting Standard FSBU 6/2020 "Fixed Assets" and FSBU 26/2020 "Capital Investments": Order of the Ministry of Finance of Russia dated September 17, 2020 No. 204n [Registered with the Ministry of Justice of Russia 10/15/2020 N 60399] // Consultant- Plus [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_365338/76123180f1200d66eb1102dd61173d0f8d64d569/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_365338/76123180f1200d66eb1102dd61173d0f8d64d569/) (date accessed: 22.12.2021).

7. On the approval of the Federal Accounting Standard FSBU 27/2021 "Documents and workflow in accounting": Order of the Ministry of Finance of Russia dated April 16, 2021 No. 62 [registered by the Ministry of Justice of the Russian Federation on June 27, 2019, registration No. 550] // Consultant-Plus

[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_365338/76123180f1200d66eb1102dd61173d0f8d64d569/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_365338/76123180f1200d66eb1102dd61173d0f8d64d569/) (date of access: 22.12.2021).

8. Sytnik O.E. Comparative analysis of FSBU and IFRS in terms of the formation of accounting policies of organizations / O.E. Sytnik, V.S. Malysheva // Bulletin of the Institute of Friendship of the Peoples of the Caucasus (Theory of Economics and National Economy Management). Economic sciences. - 2019. - No. 4 (52). - p. 26.

9. Tkhakushinova S.A. Comparative analysis of approaches to disclosing accounting policies in international and Russian practice. Tkhakushinova // Economics and Management in Modern Conditions: Problems and Prospects. collection of scientific papers based on the materials of the VI All-Russian Scientific and Practical Conference (correspondence) with international participation (Maykop, May 22, 2019) - Maykop, 2019. - pp. 302-309.

10. Chernichenko E.V. Analysis of the accounting policy of the organization / E.V. Chernichenko // Science and education: domestic and foreign experience. Collection of works of the twenty-seventh international scientific and practical conference. (Belgorod, February 10, 2020) - Belgorod, 2020. -- p. 122-126.

11. Chernik A.A. Comparative analysis of the methodological aspects of the formation of accounting policies in accordance with RAS and IFRS / A.A. Chernik, V.V. Gorokhova // Natural and humanitarian research. -2020. -No. 29 (3). - p. 487-493.

**СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ**  
**Принадлежность к организации**

**Александр Валерьевич Медведев** - магистрант экономического факультета, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», e-mail: medval86@mail.ru

**Наталья Анатольевна Горлова** - кандидат экономических наук, доцент кафедры бухгалтерского учета и аудита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», e-mail: gorlova1@mail.ru

**AUTHOR CREDENTIALS**  
**Affiliations**

**Alexandr V. Medvedev** - Master student, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, e-mail: medval86@mail.ru

**Natalia A. Gorlova** - Ph.D. in Economics, associated professor of Department of Accounting and Auditing, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, e-mail: gorlova1@mail.ru

## ИНФЛЯЦИЯ В РОССИИ

Татьяна Евдокимовна Митчина,  
Екатерина Ивановна Петрова,  
Татьяна Александровна Чмырева

**Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I**

В данной статье исследованы особенности инфляции, а также ее влияние на уровень доходов населения и экономику в России. Рассмотрены причины роста и снижения инфляции. Определены ключевые проблемы инфляции в России.

**Ключевые слова:** инфляция, курс рубля, денежная масса, потребительский спрос, индекс потребительских цен.

## INFLATION IN RUSSIA

Tatiana E. Mitchina,  
Ekaterina I. Petrova,  
Tatiana A. Chmyreva

**Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great**

This article examines the features of inflation, as well as its impact on the income level of the population and the economy in Russia. The reasons for the growth and decline of inflation are considered. The key problems of inflation in Russia are identified.

**Keywords:** inflation, ruble exchange rate, money supply, consumer demand, consumer price index.

Уровень инфляции во всех странах – это один из важнейших макроэкономических показателей.

Инфляция влияет на многие социальные аспекты, такие как: обменные курсы, процентные ставки, инвестиционный спрос, потребительский спрос, стоимость и качество жизни. Есть множество факторов, которые влияют на увеличение инфляции. Сюда можно отнести дисбалансы в спросе и предложении, колебание курсов валют и др.

Расчет инфляции производится на основе различных индексов. Наиболее распространенным является индекс потребительских цен, который публикуются в документах Федеральной службы государственной статистики. (табл. 1) Динамика цен в России отражается в ежеме-

сячных публикациях информационных материалов Центрального банка и Росстата, с учетом расчетов Банка России и ожидаемой статистики.

По данным Росстата, в 2021 Россия стала занимать первое место по уровню инфляции в мире [7]. Инфляция в мире рассчитывается на основе индекса потребительских цен на услуги и товары. Стоит также отметить, что в России этот индекс рассчитывается с 1991 года. До этого момента уровень инфляции не рассчитывался. Под потребительскими ценами следует подразумевать конечную цену товара или услуги, которая включает в себя налоги и сборы, которую оплачивает покупатель. В таблице 1 представлены данные инфляции в России в 2011-2021 гг.



Таблица 1. Инфляция в России в 2011-2021 гг. [4, 6].

Год	Уровень инфляции	
	На начало года	На конец года
2011	9,56	6,10
2012	4,16	6,58
2013	7,07	6,45
2014	6,05	11,36
2015	14,97	12,91
2016	9,77	5,38
2017	5,02	2,52
2018	2,21	4,27
2019	5,00	3,05
2020	2,42	4,91
2021*	5,19*	6,49*

\* - данные с января по октябрь 2021 года включительно.

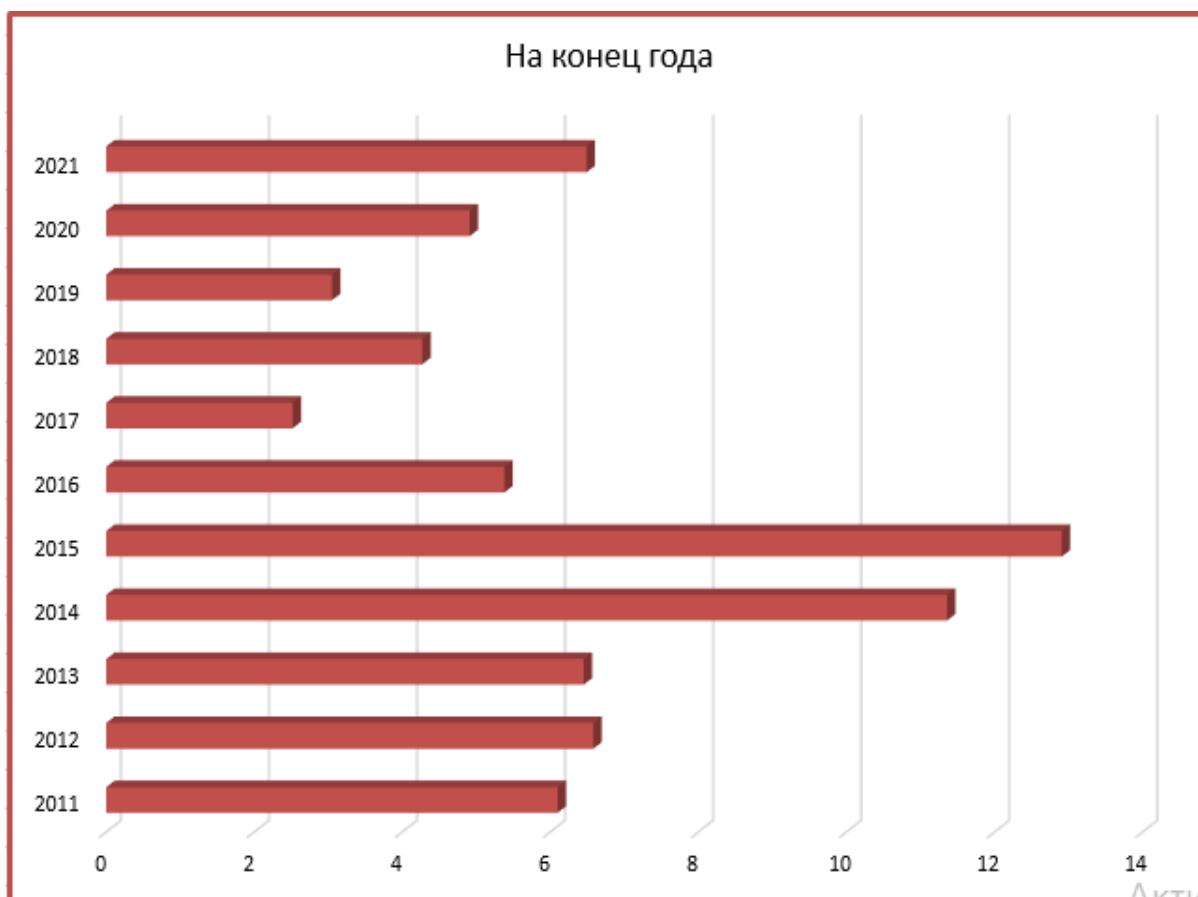


Рис. 1. Уровень инфляции 2012-2021гг.

Как видно из данных таблицы 2 и рисунка 1, наименьший уровень инфляции был отмечен в начале 2018 года и составил 2,21%. Это обусловлено рядом мер, предпринятых Центральным Банком, которые смогли оказать положительное влияние на немонетарные причины по-

вышения общего уровня цен. Наибольший процент инфляции зафиксирован в 2014 и в 2015 годах, когда экономика России переживала кризисное состояние. В большей степени причиной является политический характер в связи с напряжённой международной обстановкой.

Известно, что в статистическом бюро регулярно производят массу исследований и расчетов. Некоторые из них важны настолько, что способны определить направление внутренней и внешней политики, стать ориентирами для финансовых учреждений и крупнейших предприятий [1].

Индекс потребительских цен – это процентное значение того, насколько дешевле или дороже стали определенные продукты [1]. И он используется тогда, когда нужно посмотреть, как изменились расходы граждан, если перечень приобретаемых товаров остался прежним. Влияет на стоимость облигаций, на ставку рефинансирования, на процентные ставки по кредитам и займам. Однако ежемесячные значения индекса влияют на курсы валют. Ведь покупательскую способность можно определить по нему, а также предугадать политику власти.

Федеральная служба государственной статистики ежемесячно рассчитывает

и публикует в России индекс потребительских цен. Индексированию подвергается большая часть розничной торговли. Рассмотрим индекс потребительских цен, а в англоязычных странах CPI – это процентное соотношение цен на товары и услуги в начале и в конце расчетного периода. Данный показатель иллюстрирует скачки усредненного графика цен относительно базового года, и соответственно, изменения стоимости и уровня жизни [8]. Можно отметить, что за десять лет среднее значение индекса потребительских цен имеет неоднозначную тенденцию. (табл. 2) Как видно из таблицы, наименьший показатель был зафиксирован в начале 2018 г. Наибольший индекс потребительских цен на продовольственные товары приходился на конец 2014 и 2015 гг. К концу 2021 года индекс потребительских цен на продовольственные товары приблизился к его значению в 2012 и 2013 годах.

Таблица 2. Индекс потребительских цен на продовольственные товары в Российской Федерации в 2011-2021гг. [1]

Годы	Индекс инфляции	
	Среднее значение за год	Значение на конец года
2011	100,32	100,67
2012	100,60	100,88
2013	100,60	100,75
2014	101,20	103,25
2015	101,10	101,18
2016	100,40	100,58
2017	100,09	100,6
2018	100,38	101,70
2019	100,22	100,65
2020	100,54	101,53
2021*	100,60*	100,99*

\* - данные с января по октябрь 2021 года включительно

По оценке Росстата с 19 по 25 октября индекс потребительских цен, составил 0,28%, а в начале месяца 0,91%, стоит отметить, что с начала года — 6,28 и по данным Росстата можно сделать вывод, что цены на продовольственные товары поднялись на 10,58% год к году, а за не-

делю — на 0,55% [8]. Расчет структуры прироста и темпов роста подъема инфляции и тарифов на непродовольственные продукты проводится без подключения тарифов на бензин за прошедшие периоды. Итоговая оценка по сведениям

Росстата складывается на базе сведений из статистики об индексации тарифов на продукты этнического употребления и затрат населения РФ.

Таблица 3. Индекс потребительских цен на непродовольственные товары за 2017-2021гг. [8]

Годы	Индекс инфляции	
	Среднее значение за год, %	Значение на конец года, %
2011	100,54	100,31
2012	100,40	100,27
2013	100,40	100,22
2014	100,60	102,25
2015	101,10	100,43
2016	100,5	100,30
2017	100,23	100,31
2018	100,34	100,24
2019	100,24	100,14
2020	100,39	100,40
2021*	100,68	100,78*

\* - данные с января по октябрь 2021 года включительно

По данным таблицы 3, можно отметить, что значение индекса за последние три года на его конец имело тенденцию непрерывного роста. Начиная с 2019 года, индекс потребительских цен на непродовольственные товары растет. В 2020 году его среднее значение возросло на 0,15%.

Индекс роста потребительских цен отражает динамику стоимости жизни граждан, поэтому он незаменим при расчете инфляции. Другие преимущества ИПЦ относительно остальных финансовых показателей это:

- Простая методология расчета индекса;
- Ежемесячное построение;
- Оперативные и доступные публикации. [2]

Если индекс потребительских цен увеличивается, то тогда стоимость потребительской корзины значительно растет относительно основного значения. Индекс, который достиг 100% и более, говорит об инфляции в стране, а как следствие об ужесточении кредитно-денежной политики [9].

По прогнозам специалистов, в период 2022-2025 годы инфляция будет выше,

чем в инновационном сценарии, значения которого варьируются от 5% до 6,5%. Тарифы на жилищно-коммунальные услуги будут иметь более высокую тенденцию роста за счёт ещё более высокой динамики цен на энергоносители. И будут иметь значения в пределах 4,1-4,3% [1]. Но при этом уровень цен на них будет ниже. Всё это говорит о том, что инфляционные риски целевого сценария развития экономики могут оказаться намного выше, так как он предполагает значительно больший рост денежной массы и спроса потребителей, нежели инновационный сценарий. Сравним прогнозируемый и фактический уровень инфляции в 2011-2025гг. (табл. 4).

По данным таблицы 4, можно отметить, что, в 2011, 2012, 2015 и 2018 годах, прогнозируемый Центробанком уровень инфляции был близок или совпадал с фактическим. В 2019 году фактический уровень инфляции был ниже прогнозируемого. Показатель инфляции в 2019 году на уровне 3% стал вторым значением за новую историю с точки зрения минимального роста цен после 2017 года (тогда цены выросли лишь на 2,5%). Фактический уровень

инфляции в 2-3- раза превысил в 2014 году. Резкое повышение инфляции было связано, как отмечалось выше, с напряженной международной обстановкой. Начиная с 2020 года, мы наблюдаем увеличение фактической инфляции в сравнении с прогнозируемой. В 2021 году фактический уровень инфляции с января месяца по октябрь в два раза превысил прогнозируемый.

Главными факторами усиления инфляции, по мнению многих экспертов, стали увеличение стоимости сырья и продовольствия [4]. Центробанк проводит политику таргетирования инфляции, цель которой обеспечить макроэкономическую стабильность и годовой уровень роста цен в стране - примерно на 4% (постоянно).[3]

Таблица 4. Прогнозируемый и фактический уровень инфляции 2011-2025гг. [5,7]

Годы	Уровень инфляции (%)	
	прогнозируемый	фактический
2011	5,5-6,5	6,10
2012	6,6	6,58
2013	6,0	6,45
2014	5,5-6,5	11,36
2015	12-14%	12,91
2016	6-7	5,38
2017	3,5-3,8	2,52
2018	3,5-4,0	4,27
2019	5,5-5,0	3,05
2020	3,5-4,0	4,91
2021	4,2%	8,14*
2022	4,0%	
2023	3,8%	
2024	3,7%	
2025	3,5%	

\* - данные с января по октябрь 2021 года включительно

Управление инфляцией является важнейшей задачей экономической политики и предполагает использование комплексных мер, дающих в результате незначительный рост цен со стабилизацией доходов. Инструменты управления про-

цессом отличаются в зависимости от характера и уровня инфляции, особенностей хозяйственной обстановки, специфики хозяйственного механизма. Важным инструментом управления инфляцией является процентная политика Банка России.

### Библиографический список

1. Индекс потребительских цен [Электронный ресурс]. - URL: <https://superfit-shop.ru/kriptoalyuty/ipc-v-ekonomike-eto.html>
2. Индекс потребительских цен: формула [Электронный ресурс]. - URL: <https://eldomo.ru/finansy/indeks-potrebitelskih-czen-formula>
3. Митчина Т.Е. Таргетирование инфляции в России / Т.Е. Митчина. // Актуальные проблемы финансов, денежного обращения и кредита в аграрной сфере. Материалы национальной конференции, посвященной 25-летию кафедры финансов и кредита Воронежского государственного аграрного университета имени императора Петра I. - Воронеж: Воронежский ГАУ.- 2021. - С. 118-122.
4. Новости дня в России и в мире – РБК. Инфляция. [Электронный ресурс]. - URL: <https://chr.rbc.ru/>
5. Прогноз инфляции на 2021, 2022-2025 годы в России. - URL: <https://apecon.ru/prognoz-inflyatsii-na-gody-v-rossii>

6. Рейтинг стран мира по уровню инфляции в 2021 году [Электронный ресурс]. - URL: <https://www.statbureau.org/ru/countries-ranked-by-inflation-rate>
7. РИА Новости. Россия. Инфляция. [Электронный ресурс]. - URL: [https://ria.ru/location\\_rossiyskaya-federatsiya+tag\\_infljacija/](https://ria.ru/location_rossiyskaya-federatsiya+tag_infljacija/)
8. Федеральная служба государственной статистики. Официальная статистика. Цены [Электронный ресурс]. - URL: <https://rosstat.gov.ru/price>
9. Что такое инфляция [Электронный ресурс]. - URL: [https://cbr.ru/dkp/about\\_inflation/](https://cbr.ru/dkp/about_inflation/)

#### **References**

1. Consumer price index [Electronic resource]. - URL: <https://superfit-shop.ru/kriptovalyuty/ipc-v-ekonomike-eto.html>
2. Consumer price index: formula [Electronic resource]. - URL: <https://eldomo.ru/finansy/indeks-potrebitelskih-czen-formula>
3. Mitchina T.E. Targeting inflation in Russia // Actual problems of finance, money circulation and credit in the agricultural sector. Materials of the national conference dedicated to the 25th anniversary of the Department of Finance and Credit of the Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter I. // T.E. Mitchina. - Voronezh: Voronezh GAU. - 2021. - pp. 118-122.
4. News of the day in Russia and in the world - RBC [Electronic resource]. - URL: <https://chr.rbc.ru/>
5. Inflation forecast for 2021, 2022-2025 in Russia. - URL: <https://apecon.ru/prognoz-inflyatsii-na-gody-v-rossii>
6. Rating of the countries of the world by the inflation rate in 2021 [Electronic resource]. - URL: <https://www.statbureau.org/ru/countries-ranked-by-inflation-rate>
7. РИА Новости. Russia. Inflation. [electronic resource]. - URL: [https://ria.ru/location\\_rossiyskaya-federatsiya+tag\\_infljacija/](https://ria.ru/location_rossiyskaya-federatsiya+tag_infljacija/)
8. Federal State Statistics Service. Official statistics. Prices [Electronic resource]. - URL: <https://rosstat.gov.ru/price>
9. What is inflation [Electronic resource]. - URL: [https://cbr.ru/dkp/about\\_inflation/](https://cbr.ru/dkp/about_inflation/)

#### **СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ**

##### **Принадлежность к организации**

**Татьяна Евдокимовна Митчина** – кандидат сельскохозяйственных наук, старший преподаватель кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», e-mail: [mte19.olga@yandex.ru](mailto:mte19.olga@yandex.ru)

**Екатерина Ивановна Петрова** – студент бакалавриата экономического факультета, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», e-mail: [ulia73775@gmail.com](mailto:ulia73775@gmail.com)

**Татьяна Александровна Чмырева** – студент бакалавриата экономического факультета, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», e-mail: [tatiana08072001@mail.ru](mailto:tatiana08072001@mail.ru)

#### **AUTHOR CREDENTIALS**

##### **Affiliations**

**Tatiana E. Mitchina** - candidate of Agricultural Sciences, Senior Lecturer of the Department of Finance and Credit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, e-mail: [mte19.olga@yandex.ru](mailto:mte19.olga@yandex.ru)

**Ekaterina I. Petrova** - Bachelor Student of Economic faculty, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, e-mail: [ulia73775@gmail.com](mailto:ulia73775@gmail.com)

**Tatiana A. Chmyreva** - Bachelor Student of Economic faculty, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, e-mail: [tatiana08072001@mail.ru](mailto:tatiana08072001@mail.ru)

## НАЛОГОВЫЙ КОНТРОЛЬ КАК ЭЛЕМЕНТ ГОСУДАРСТВЕННОГО НАЛОГОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ

**Влада Сергеевна Магаленцева,  
Надежда Юрьевна Михайлова,  
Диана Николаевна Денисова,  
Юлия Викторовна Панкова,  
Ирина Николаевна Маслова**

**Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I**

В статье обоснована роль налогового контроля в системе государственного налогового регулирования. Как известно, налоговый контроль выступает одним из основных направлений государственного финансового контроля. Приоритетность налогового контроля очевидна и проявляется она, прежде всего, в качестве направления контрольной деятельности государства и обусловлена значимостью сборов и налогов в качестве источников доходов как федерального так и консолидированных бюджетов.

**Ключевые слова:** государство, налог, налоговые проверки, налоговый контроль, финансовое регулирование.

## TAX CONTROL AS AN ELEMENT OF STATE TAX REGULATION

**Vlada S. Magalentseva,  
Nadezhda Y. Mikhailova,  
Diana N. Denisova,  
Yulia V. Pankova,  
Irina N. Maslova**

**Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great**

The article substantiates the role of tax control in the system of state financial regulation. Tax control is one of the most important areas of state financial control. The priority of tax control as a direction of control activity is primarily due to the importance of fees and taxes as sources of income for both federal and consolidated budgets.

**Keywords:** state, tax, tax audits, tax control, financial regulation.

В Российской Федерации само понятие «налоговый контроль» в 2006 году было введено Налоговым кодексом Российской Федерации (НК РФ). Даже в настоящее время некоторые авторы налоговый контроль – как понятие отождествляют с налоговым администрированием. Хотя, проанализировав научную литературу, можно прийти к выводу, что понятие налоговый контроль намного уже понятия налоговое администрирование. В соответствии с классификацией задач

налоговый контроль можно выделить как функцию налогового администрирования, регулирующую поступления налогов в бюджетную структуру РФ.

В Налоговом кодексе закреплено понятие налоговый контроль. Следуя статье 82 НК РФ под налоговым контролем понимается деятельность уполномоченных органов по контролю за соблюдением налоговыми агентами, налогоплательщиками, а также плательщиками сборов законодательства о сборах и налогах [8].

Налоговому контролю присущи свои цель и задачи, которые могут трактоваться по-разному различными авторами.

По нашему мнению, одной из наиболее значимых задач налогового контроля является увеличение доходов в консолидированный бюджет и его стабилизация, а также регламентирование, по нашему мнению, четкого порядка проведения налоговой политики, а также непрекословное выполнение ее условий. При этом, как мы считаем, должны со-

блюдаться принципы налогообложения, установленные еще Адамом Смитом. Так называемые, классические принципы налогообложения. Мы поддерживаем ту точку зрения, что подход к решению такой проблемы как недопоступления должен быть, как минимум – комплексным, который будет включать в себя, в первую очередь, такую основополагающую меру как повышение эффективности механизма налогового контроля.

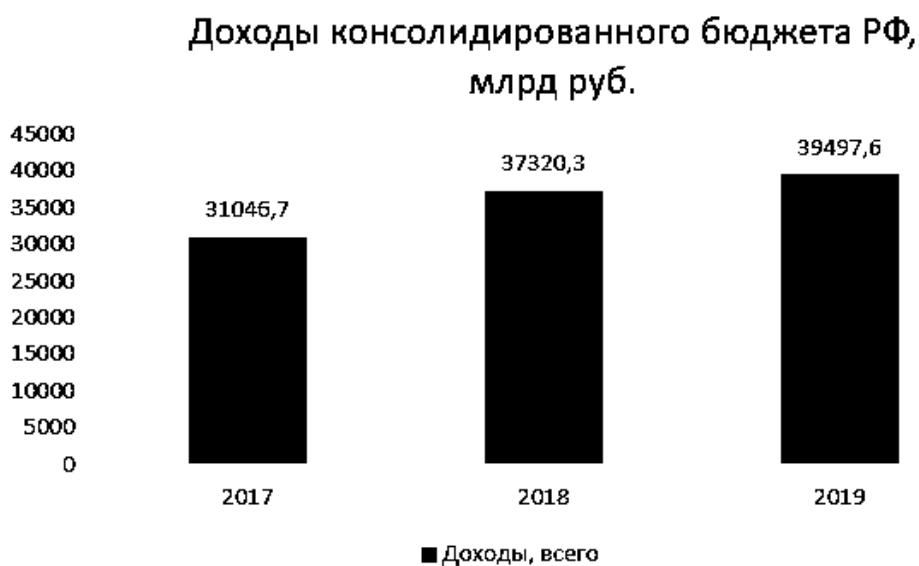


Рис. 1. Динамика доходов консолидированного бюджета РФ

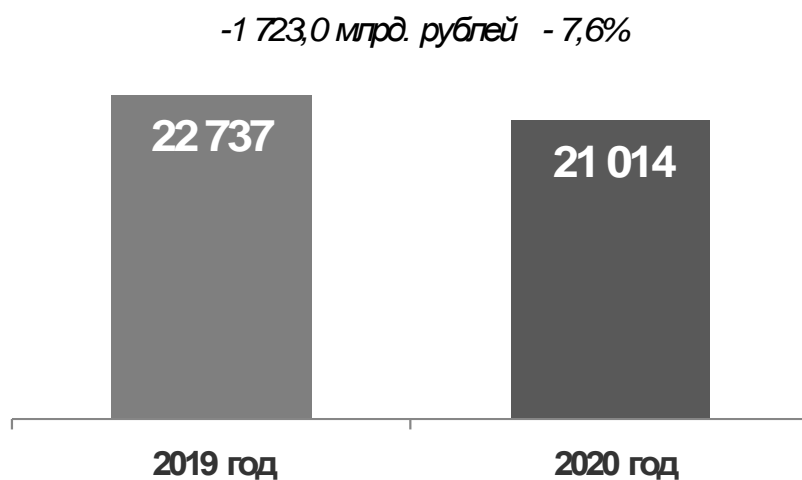


Рис. 2. Поступления доходов в консолидированный бюджет Российской Федерации в 2019-2020 гг., млрд рублей

По результатам налогового контроля, проведенного ФНС России формирование всех доходов в 2020 году в основном обеспечено, прежде всего, за счет поступления таких налогов как налог на

прибыль и налог на добычу полезных ископаемых – по 19%, налог на добавленную стоимость и налог на доходы физических лиц – по 20%.



Рис. 3. Структура доходов консолидированного бюджета Российской Федерации в 2019-2020 гг.

Налоговый контроль, по нашему мнению, является совокупностью таких мероприятий, которые проводятся налоговыми и иными уполномоченными на то органами, направленные на выявление нарушений действующего законодательства по сборам и налогам, а также на их предотвращение [2].

Согласно узкому смыслу, налоговый контроль отождествляют с налоговыми проверками, проводимыми уполномоченными на то органами [4].

Проведя анализ, мы пришли к выводу, что, основываясь на результаты ФНС России, в 2019 году в целом по Российской Федерации было проведено всего 9334 выездных проверок, из их количества результативных – 8977 проверок (96,2% от общего количества). По результатам проведенных проверок доначислено налогов на общую сумму 212 млрд. руб., а также начислено пеней и штрафов — 88,9 млрд. руб.

При проведении анализа структуры, мы пришли к выводу, что на долю органи-

заций в этих значениях приходится большее значение: 7 909 эффективных проверок (88,1% от общего количества) на 296,4 млрд. руб. доначисленных налогов, пеней и штрафов, соответственно, (98,5% от общей суммы).

Мы считаем, что следует отметить тот факт, что количество выездных проверок сокращается из года в год. Это связано, на наш взгляд, прежде всего, с тем, что большинство организаций переходит на такой вид налогового контроля как налоговый мониторинг. Т.е. налоговый контроль в режиме реального времени [3].

По данным ФНС России, в 2019 году в Российской Федерации было проведено налоговыми органами 62802102 камеральных проверки (КНП), по итогам 2447065 проверок (3,9% от общего количества) были выявлены серьезные налоговые нарушения, которые повлекли за собой такие штрафные санкции как исчисление к доплате налогов на сумму 21,5 млрд. руб., а также пеней и штрафов — 16,2 млрд. руб.



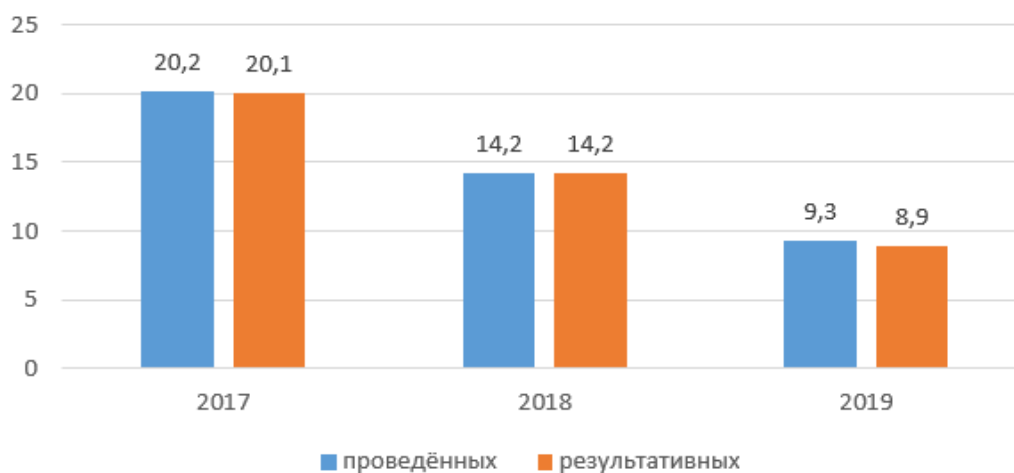


Рис. 4. Количество проведённых и результативных выездных проверок (ВНП)



Рис. 5. Суммы доначислений по результатам проведения камеральных налоговых проверок

Хотелось бы отметить, что сравнение этих значений с результатами камеральных проверок за период, начиная с которого, действуют новые формы налоговых деклараций по НДС, которые позволили налоговым органам более оперативно и слаженно реагировать на нарушения налогового законодательства, демонстрирует снижение результативности проведения налогового контроля [7]. Что наглядно отмечено на рисунке 6.

Исходя из вышеизложенного можно сделать вывод о том, что налоговый контроль заключается в следующем:

–обнаружение фактов нарушения налогового законодательства либо нека-

чественной реализации участниками налоговых правоотношений своих обязанностей;

–раскрытие виновных и привлечение их к установленной юридической ответственности за нарушения налогового законодательства;

–ликвидация нарушений налогового законодательства;

–защите материальных интересов государства в форме принятия мер по взысканию недоимки;

предотвращение нарушений налогового законодательства как налоговыми агентами, так и налогоплательщиками [6].



Рис. 6. Результативность 1 проведенной камеральной налоговой проверки, тыс. руб.

Цель, которую ставит перед собой налоговый контроль, по нашему мнению, состоит в предупреждении и выявлении налоговых преступлений и налоговых правонарушений, а также привлечении за нарушение налогового законодательства к ответственности [4].

В соответствии с целью налогового контроля, можно выделить объекты налогового контроля, как правило, к ним относятся движение денежных средств при аккумулировании денежных фондов, включая трудовые, материальные и иные ресурсы налогоплательщиков.

Классифицируя по периодам налоговый контроль можно выделить следующие этапы:

Предварительный контроль предшествует совершению проверяемых операций, что позволяет выявить нарушения налогового законодательства еще на стадии планирования. Основной формой, при реализации предварительного контроля является, как правило, камеральная проверка.

Текущий контроль, можно его еще назвать оперативным. Его ежедневно осуществляют определенные отделы налоговой инспекции, чтобы предотвратить нарушения налоговой дисциплины при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности организаций

и физических лиц, выполнении ими необходимых обязательств перед бюджетом.

Последующий контроль – это неотъемлемая часть при проведении налогового контроля. Он заключается, прежде всего, в проверке финансово-хозяйственной деятельности, как организаций, так и физических лиц за истекший период на предмет правильности исчисления, своевременности и полноты поступления налоговых и других платежей.

В России, как правило, сейчас преобладает такой вид налогового контроля как последующий налоговый контроль. Однако, оптимальный вариант – это сочетание предварительного, последующего и текущего контроля, которые между собой взаимосвязаны. Одним из примеров данного сочетания можно назвать налоговый мониторинг.

Форма проведения налогового контроля является внешним выражением практической реализации контрольной деятельности налоговых органов.

Согласно главе 14 НК РФ, регламентирован порядок проведения только одной формы контроля – налоговой проверки.

Каждой форме налогового контроля характерны свои методы. Применение определенного метода зависит от правового положения и особенностей деятельности органов, которые осуществляют контроль, его форм, цели и объекта.

Необходимо отметить, что в соответствии со статьей 82 НК РФ перечень форм налогового контроля – не исчерпывающий. Это выступает в качестве предпосылки для злоупотребления должностными полномочиями сотрудниками налоговых органов [5].

Для оперативного проведения налогового контроля необходимо формирование единой базы, которая содержит всю необходимую информацию о недобросовестных контрагентах, в целях профилактики и минимизации налоговых правонарушений как со стороны налогоплательщиков, так и со стороны контрагентов. Более того, благодаря прозрачности данной меры будет облегчен процесс доказывания налогоплательщиками недобросовестность контрагентов. Так как вина за недобросовестных контрагентов может лечь на налогоплательщика [2].

Также одной из важных проблем налогового контроля можно выявить в регламентировании порядка его проведения. Из-за отсутствия четко закрепленных в

НК РФ условий и порядка проведения налогового контроля происходит ущемление прав как физического лица так и юридического лица.

Один из методов повышения результативности налоговых проверок был предложен В.А. Кайтмазовым и З.П. Гасиевой [1]. По их мнению, необходимо создание компьютеризованной системы, в которой будут автоматически сопоставляться сведения налоговых деклараций и поступающие данные от налоговых проверок. Такое предложение – это один из путей модернизации налогового контроля в информационном и современном обществе.

Таким образом, исследуя системный характер налогового контроля как составного элемента государственного налогового регулирования, в его структуре выделяют несколько основных элементов: субъект налогового контроля; объект контроля; формы и методы (методики) контроля; документы контроля; мероприятия налогового контроля.

### Библиографический список

1. Гасиева З.П. Пути развития налогообложения физических лиц. / З.П. Гасиева, В.А. Кайтмазов. – 2019;(5) – С. 268-272.
2. Захарьин В.Р. Налоги и налогообложение: учеб. пособие / В.Р. Захарьин. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 336 с.
3. Маслова И.Н. Налоговое администрирование и его роль в реализации налоговой политики / И.Н. Маслова // В сборнике: Агропромышленный потенциал региона: состояние, проблемы, решения. Редакторы: А.К. Камалян, Н.Г. Нечаев, К.С. Терновых. – Елец, 2012. С. – 264-268.
4. Маслова И.Н. Проблемы оценки и эффективного использования налогового потенциала региона / И.Н. Маслова // Финансовый вестник. – 2011. – № 1 (23). – С. 97-99.
5. Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть вторая от 05.08.2000 г. № 117 – ФЗ (с изм. от 17 февраля 2021 г. № 8-ФЗ) // СЗ РФ. – 07.08.2000. - № 31. – Ст.3340.
6. Оробинская И.В. Налоговая политика регионального уровня: состояние и тенденции / И.В. Оробинская, О.В. Улезько, И.Н. Маслова // Вестник Воронежского государственного аграрного университета. – 2019. – Т. 12. № 2 (61). – С. 154-160.
7. Сайдулаев Д.Д. Теоретические основы налогового контроля / Д.Д. Сайдулаев // Московский экономический журнал. – 2020. – № 9. – С.213-223.
8. Чхиквадзе Г.Б. Актуальные проблемы налогового контроля / Г.Б. Чхиквадзе // Вопросы российской юстиции. – 2020. – № 9. – С.680-683.

**References**

1. Gasieva Z.P. Ways of development of taxation of individuals / Z.P. Gasieva, V.A. Kaitmazov – 2019;(5) - pp. 268-272.
2. Zakharin V.R. Taxes and taxation: studies. the manual / V.R. Zakharin. - M.: INFRA-M, 2019– - 336 p.
3. Maslova I.N. Tax administration and its role in the implementation of tax policy / I.N. Maslova // In the collection: Agro-industrial potential of the region: state, problems, solutions. Editors: A.K. Kamalyan, N.G. Nechaev, K.S. Ternovih. - Yelets, 2012. p. 264-268.
4. Maslova I.N. Problems of assessment and effective use of the tax potential of the region / I.N. Maslova // Financial Vestnik. – 2011. – № 1 (23). – Pp. 97-99.
5. The Tax Code of the Russian Federation. Part Two of 05.08.2000 No. 117 – FZ (with amendments dated February 17, 2021, No. 8-FZ) // SZ RF. - 07.08.2000. - No. 31 – St.3340.
6. Orobinskaya I.V. Tax policy at the regional level: state and trends / I.V. Orobinskaya, O.V. Ulezko, I.N. Maslova // Bulletin of the Voronezh State Agrarian University. - 2019. - Vol. 12. No. 2 (61). - pp. 154-160.
7. Saydulaev D.D. Theoretical foundations of tax control / D.D. Saydullaev // Moscow Economic Journal. - 2020. - No. 9. - pp.213-223.
8. Chkhikvadze G.B. Actual problems of tax control / G.B. Chkhikvadze // Issues of Russian justice. - 2020. - No. 9. - p.680-683.

**СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ**

**Принадлежность к организации**

**Влада Сергеевна Магаленцева** – студент 4 курса ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра 1», E-mail: vladavlada00@bk.ru

**Надежда Юрьевна Михайлова** – магистрант ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра 1», E-mail: nadezhda.mihaylova.98@mail.ru

**Диана Николаевна Денисова** - магистрант ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра 1», E-mail: dianka.denisova.1997@mail.ru

**Юлия Викторовна Панкова** - магистрант ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра 1», E-mail: yu.pankova1998@yandex.ru

**Ирина Николаевна Маслова** - кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов и кредита ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра 1», E-mail: irimslv@mail.ru.

**AUTHOR CREDENTIALS**

**Affiliations**

**Vlada S. Magalantseva** - 4th year student of the Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, E-mail: vladavlada00@bk.ru

**Nadezhda Y. Mikhailova** - Master's student of the Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, E-mail: nadezhda.mihaylova.98@mail.ru

**Diana N. Denisova** - Master's student of the Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, E-mail: dianka.denisova.1997@mail.ru

**Yulia V. Pankova** - Master's student of the Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, E-mail: yu.pankova1998@yandex.ru

**Irina N. Maslova** - Candidate of Economic Sciences, Docent, the Dept. of the Finance and Credit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, E-mail: irimslv@mail.ru.

## ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ АГРОПРОДОВОЛЬСТВЕННОГО КОМПЛЕКСА ВОРОНЕЖСКОЙ ОБЛАСТИ

Константин Дмитриевич Недиков,  
Андрей Валерьевич Улезько

**Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I**

В статье дается оценка трендов развития агропродовольственного комплекса. Делается вывод о том, что переход к рыночной экономике в условиях отсутствия внятной стратегии развития сельского хозяйства привел к резкому снижению производственного потенциала сельскохозяйственных производителей, проявившегося в выводе продуктивных земель из хозяйственного оборота, сокращении поголовья скота и птицы, деградации материально-технической базы, резком оттоке активной части населения из села и т.п. Формулируются базовые тенденции, характеризующие тенденции развития агропродовольственного комплекса на современном этапе.

**Ключевые слова:** агропродовольственный комплекс, сельское хозяйство, аграрный сектор, Воронежская область.

## DEVELOPMENT TRENDS OF AGRO-FOOD COMPLEX OF VORONEZH REGION

Konstantin D. Nedikov  
Andrey V. Ulez'ko

**Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great**

The article provides an assessment of the trends in the development of the agro-food complex. It is concluded that the transition to the market economy in the absence of a coherent strategy for the development of agriculture led to sharp decline in the production potential of agricultural producers, which manifested itself in the withdrawal of productive land from economic circulation, reduction in the number of livestock and poultry, degradation of the material and technical base, sharp outflow the active part of the population from the village, etc. The basic trends characterizing the development trends of the agro-food complex at the present stage are formulated.

**Keywords:** agro-food complex, agriculture, agrarian sector, Voronezh region.

Агропродовольственный комплекс Воронежской области является важнейшим элементом, определяющим вектор развития региона и его экономический потенциал.

Сложившиеся в условиях плановой экономики структура аграрного сектора области, его отраслевой специализации, система размещения сельскохозяйственного производства, предприятий пищевой

и перерабатывающей промышленности и объектов инфраструктурного обеспечения, соответствовала принятой стратегии социально-экономического развития общества. Регулируемая государством система интеграционных взаимодействий производителей и переработчиков сельскохозяйственной продукции обеспечивала устойчивость интеграционных связей, загруженность мощностей перерабатыва-

ющих предприятий и уровень рентабельности сельского хозяйства, достаточный для его расширенного воспроизводства [1, 2, 4, 5, 7-9, 11-14].

Разрушение АПК как единого объекта государственного управления, произошедшее в ходе экономических реформ конца XX века, привело к коренной модернизации всего агропродовольственного комплекса, связанной с проведением

приватизации, реорганизацией колхозно-совхозной системы аграрного производства, отказом государства от жесткого регулирования экономической деятельности, и кризису его развития, проявившегося, в первую очередь, в сокращении объемов производства продукции и падении ее эффективности, преодолеть который удалось лишь к концу десятых годов нынешнего столетия (рисунок 1).

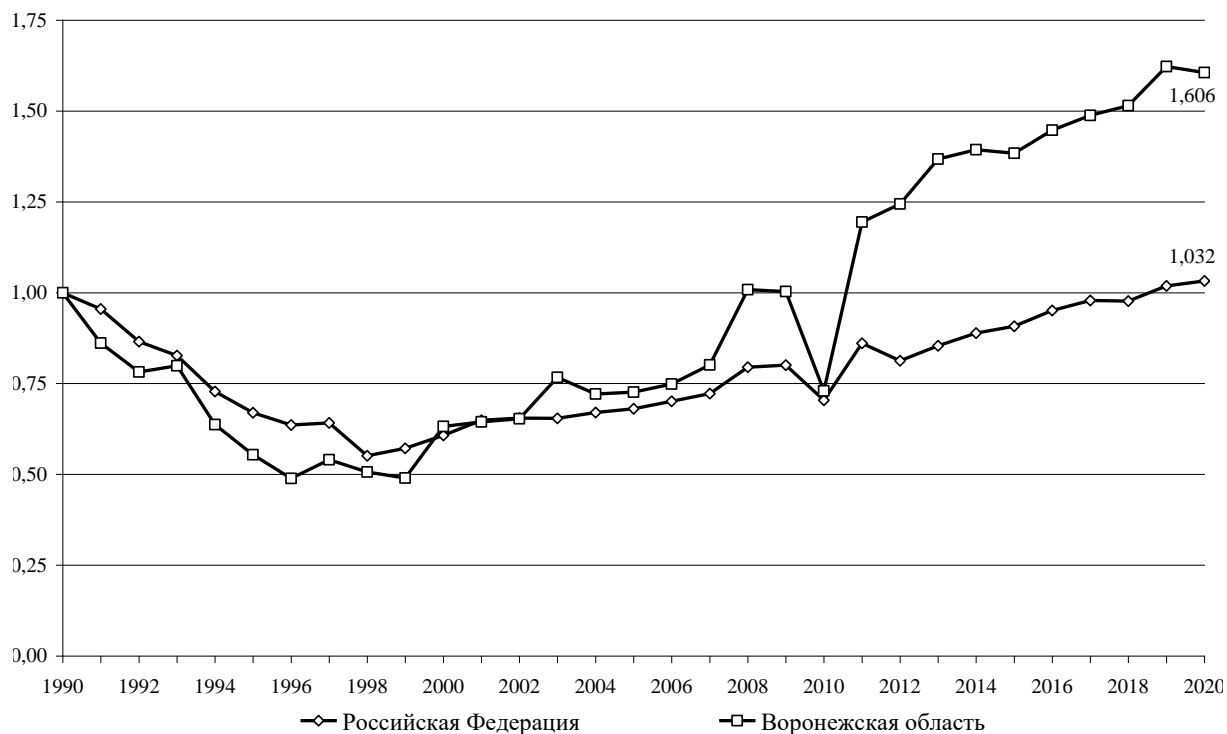


Рис. 1. Изменение объемов производства продукции сельского хозяйства (1990 г. – 1) (по данным Росстата [3])

За годы реформ произошла принципиальная трансформация структуры аграрного сектора страны, когда на смену существовавшим колхозам и совхозам сформировано пришли новые организационно-правовые формы ведения сельскохозяйственного производства, а параллельно началось становление сектора крестьянских (фермерских) хозяйств, являющихся классической формой проявления частно-предпринимательской инициативы в сельском хозяйстве.

Приватизация земель сельскохозяйственного назначения и имущества колхозов и совхозов, предприятий пищевой и перерабатывающей промышленности,

объектов инфраструктурного обеспечения инициировала процессы перераспределения собственности в агропродовольственном комплексе, а резкое ослабление роли государства, как естественного макрорегулятора экономических процессов, привело к разрушению агропромышленного комплекса как единого объекта государственного управления. Переход к рыночной экономике в условиях отсутствия внятной стратегии развития сельского хозяйства привел к резкому снижению производственного потенциала сельскохозяйственных производителей, проявившегося в выводе продуктивных земель из хозяйственного оборота, сокращении поголовья

скота и птицы, деградации материально-технической базы, резком оттоке активной части населения из села и т.п.

Устойчивое сокращение посевных площадей в хозяйствах всех категорий продолжалось до середины 10-х годов нынешнего столетия, после чего наметился тренд к их росту. Но если к 2020 году в целом по РФ их размер составил 67,9% к уровню 1990 г., то по Воронежской области этот показатель достиг 90,0%. При этом по РФ наблюдается снижение размера посевных площадей в сельскохозяйственных организациях (в 2020 г. – 45,7% к уровню 1990 г.), тогда как по Воронежской области этот показатель стабилизировался на уровне 62-66%.

Еще более существенные изменения в первое десятилетие реформ произошли в размерах поголовья скота и птицы. Всего за первые 8 лет (с 1991 по 1998 гг.) поголовье крупного рогатого скота в хозяйствах всех категорий РФ было сокращено в два раза (с 57,0 до 28,5 тыс. гол.), а в 2020 г. поголовье КРС составляло всего 31,6% к уровню 1990 г. Но если поголовье крупного рогатого скота в хозяйствах всех категорий продолжает устойчиво сокращаться, то в середине нулевых годов наметился тренд роста поголовья свиней, птицы и даже овец и коз. Следует отметить, что направление этих трендов, определялось, в первую очередь, тенденциями развития отраслей животноводства в сельскохозяйственных организациях, главным образом за счет реализации проектов по строительству новых комплексов и мегаферм, обеспечившим высокий уровень концентрации поголовья скота и птицы и возможность применения инновационных технологий производства животноводческой продукции. Начиная с середины нулевых годов, стала наблюдаться четкая ориентация сельскохозяйственных организаций на развитие птицеводства и свиноводства, как отраслей животноводства с самым низким сроком окупаемости инвестиций, при стабилизации поголовья крупного рогатого скота, овец и коз, осуществленной, в первую очередь, за счет

использования административных методов со стороны государства и увеличением средств государственной поддержки субъектам, развивающим эти отрасли.

В Воронежской области в анализируемом периоде в развитии отраслей животноводства в сельскохозяйственных организациях наблюдаются несколько иные тенденции. Практически отказавшись от развития овцеводства (в 2020 г. овцы содержались всего в 25 хозяйствах, среднегодовое поголовье на 1 хозяйство составило всего 512 гол.), сельскохозяйственные организации региона сосредоточили ресурсы на наращивании птицы, свиней и крупного рогатого скота. Но если по птице пик поголовья был достигнут в 2015 г., после чего началось его устойчивое сокращение, то рост поголовья свиней, начиная с середины 10-х годов., можно охарактеризовать как взрывной: с 2014 по 2020 г. поголовье свиней в сельскохозяйственных организациях Воронежской области выросло почти в 3,3 раза (с 460,3 до 1 511,1 тыс. гол.). Кроме того, Воронежская область стала одним из немногих регионов, обеспечивших рост поголовья КРС в сельскохозяйственных организациях. Поголовье крупного рогатого скота увеличилось со 193,5 тыс. гол. в 2007 г. до 357,2 тыс. гол. в 2020 г. или в 1,85 раза. Оценка поголовья скота и птицы в сельскохозяйственных организациях Российской Федерации и Воронежской области в 2020 г. к уровню 1990 г. позволяет сделать вывод об использовании различных стратегий развития отраслей животноводства, но при этом общим для сельскохозяйственных организаций и РФ, и Воронежской области остается сокращение числа субъектов, развивающих те или отрасли животноводства при устойчивом росте концентрации поголовья скота и птицы и об отказе развития нескольких животноводческих отраслей одновременно.

Сокращение посевных площадей и поголовья скота и птицы во многом было обусловлено и существенным снижением технического потенциала сельскохозяйственных производителей. Так к 2000 г.

количество тракторов в сельскохозяйственных организациях Российской Федерации сократилось более чем в 1,8 раза по сравнению с 1990 г (1 365,6 до 746,7 тыс. шт.), по Воронежской области – в 1,6 раза (с 33,6 до 20,9 тыс. шт.). В 2020 г. по данным Росстата [0] сельскохозяйственные организации РФ располагали всего 10,7% тракторов от уровня 1990 г., по Воронежской области данный показатель находился на уровне 23,8%. Высокие темпы сокращения количества тракторов в сельскохозяйственных организациях объясняется несколькими причинами: передачей довольно значительной части техники в результате процессов приватизации имущества колхозов и совхозов новым собственникам, в частности вновь образуемым фермерским хозяйствам, списанием техники, выработавшей свой ресурс, но еще находящейся на балансе, резким сужением финансовых возможностей по приобретению новой техники

Реформирование аграрного сектора привело и снижению трудового потенциала села. В 2020 г. численность сельского населения РФ составила всего 95,3% к уровню 1990 г. (даже с учетом присоединения Крыма), а по Воронежской области – 77,1%.

Отток сельского населения происходил на фоне сокращения количества рабочих мест, падения уровня доходов занятых в сельском хозяйстве и ухудшения демографической структуры села. Если в 1990 г. в сельском хозяйстве Российской Федерации было занято 9 727,0 тыс. человек, то в 2020 г. этот показатель снизился до 5 676,0 тыс. человек. В современном статистическом учете стал использоваться показатель «Количество рабочих мест по трудовой деятельности за оплаты труда или прибыль». Из общей численности рабочих мест в сельском хозяйстве только 2 534 тыс. мест были предоставлены различного рода организациями, а 3 142 тыс. мест – в сфере предпринимательской деятельности без образования юридического лица. При этом 16 966 тыс. чел. в отрасли «Сельское хозяйство» осуществляли тру-

довую деятельность по производству продукции для собственного использования. В Воронежской области в 2020 г. среднегодовая численность занятых в сельском хозяйстве составила всего 130,5 тыс. чел., тогда как в 1990 г. этот показатель находился на уровне более 227,6 тыс. чел. Среднесписочная численность работников по полному кругу организаций Воронежской области по виду деятельности «Сельское хозяйство» в 2020 г. по данным Росстата [3] составляла лишь 37,0 тыс. чел.

Оценка тенденций изменения производственного потенциала сельского хозяйства позволяет констатировать, что максимальные темпы его падения были достигнуты к концу 90-х годов прошлого столетия.

По данным В.В. Рау [10] в 1997-1998 гг. объем инвестиций в сельское хозяйство находился на уровне 5-7% от значений дореформенного периода, приобретение сельскохозяйственными производителями средств механизации и удобрений уменьшилось практически в 10 раз, износ активной части основных средств вырос до 70%, а уровень их технической готовности не превышал 50%. К концу 90-х годов более 90% сельскохозяйственных организаций в РФ были устойчиво убыточными, а их финансовое положение можно было считать критическим. Так размер кредиторской задолженности сельскохозяйственных организаций к концу 1998 г. превышал размер дебиторской задолженности более чем в 5,5 раза. По просроченной задолженности данный показатель составлял 7,5, тогда как в целом по народному хозяйству он находился на уровне 1,5 и 1,6 соответственно. В первое десятилетие реформ лавинообразно стала снижаться доля сельского хозяйства в совокупных расходах Федерального бюджета: если в 1991 г. она находилась на уровне 19,8%, то в 1995 г. составляла уже 3,8; в 1999 г. – 1,6; а в 2000 г. – лишь 0,9% [6].

Резкое сужение потенциала развития сельскохозяйственных производителей и



их производственных возможностей привело к снижению объемов производства и падению его эффективности (таблицы 1 и 2).

Реорганизация существовавшей в условиях плановой экономики системы аграрного производства была ориентирована, в первую очередь, на развитие частнопредпринимательской инициативы через создание большого числа относительно мелких крестьянских (фермерских) хозяйств, которые, по замыслу идеологов реформ, должны были составить основу аграрного сектора России. Но в условиях реальной государственной поддержки малого агробизнеса, ограниченной материально-технической базы первых фермерских хозяйств, практически полного отсутствия системы инфраструктурного обеспечения их деятельности и резко нарастающего диспаритета цен на сельскохозяйственную продукцию и ресурсы, необходимые для ее производства, фермеры не смогли компенсировать падение сельскохозяйственного производства, начавшееся в секторе крупнотоварных хозяйств.

В первое десятилетие реформ произошла явная переориентация аграрного сектора на модель самообеспечения продовольственными ресурсами. Если в 1991 г. доля сельскохозяйственной продукции в текущих ценах, произведенная в хозяйствах населения в целом по РФ составляла 31,1%, то уже к 1998 г. ее удельный вес в общей стоимости продукции аграрного сектора достиг 57,3%. По Воронежской области данный показатель вырос с 31,5% в 1991 г. до 52,6% в 1999 г.

Падение объемов сельскохозяйственного производства естественным образом обусловило возникновение проблем с обеспечением загруженности производственных мощностей ее переработчиков и резким сокращением объемов производства. К середине 90-х годов производство кисломолочных и мясных продуктов в Воронежской области снизилось более

чем в 3,5 раза, масла сливочного и сыров – более чем в 2 раза, продуктов переработки зерна – в 1,5-2 раза, круп – в 2,8 раза, сахара – в 1,2 раза, плодоовощных консервов – в 3,5 раза, масла растительного – в 1,9 раза.

Даже к концу 90-х годов переработчики молока загружали свои мощности всего на 40-45% от проектных значений, переработчики мяса – на 25-40%, плодов и овощей – на 25-35%. Сахарные заводы и крупные мясокомбинаты были вынуждены перейти на переработку импортного сырья. Страна начала терять продовольственную независимость, а доля затраты на импорт продовольственных товаров достигли почти 30% от общей суммы импортируемых товаров [10].

Принципиальные изменения трендов развития агропродовольственного комплекса начали формироваться в начале двухтысячных годов с приходом в сельское хозяйство и в отрасли пищевой и перерабатывающей промышленности крупного капитала, не получившего доступа в банковский сектор, сектор добывающей и обрабатывающей промышленности. Столкнувшись с проблемой хронической недозагруженности производственных мощностей перерабатывающих предприятий, новые собственники были вынуждены восстанавливать, а в зачатую и заново формировать систему интеграционных взаимодействий, обеспечивающую устойчивость организационно-экономических и технологических связей между производителями и переработчиками сельскохозяйственной продукции и производство необходимого объема сырья заданного качества. Именно развитие системы агропромышленной интеграции и обусловило переход агропродовольственного комплекса страны на новую модель эволюции, реализация которой во многом определяет существующий вектор его развития и перспективы наращивания и повышения уровня использования его производственного потенциала.

Таблица 1 – Производство основных видов сельскохозяйственной продукции в Российской Федерации, тыс. т

Виды продукции	1990 г.	В среднем за год в периоде:						2020 г.
		1991-1995 гг.	1996-2000 гг.	2001-2005 гг.	2006-2010 гг.	2011-2015 гг.	2016-2020 гг.	
Хозяйства всех категорий								
Зерновые и зернобобовые	116 675,7	87 949,1	65 096,8	78 832,0	85 185,0	93 509,5	124 827,1	133 464,9
Подсолнечник	3 427,2	3 104,7	3 330,4	4 507,5	6 314,4	9 431,0	13 395,3	14 071,6
Сахарная свекла	32 326,9	21 662,5	14 023,4	18 530,3	27 118,6	40 879,3	46 713,9	33 915,1
Картофель	30 848,2	36 809,2	31 834,4	28 358,6	25 756,8	25 247,6	21 649,4	19 607,3
Овощи	10 327,8	10 233,2	10 506,7	11 226,9	11 681,1	12 886,2	13 689,3	13 864,0
Молоко	55 715,3	45 412,5	33 548,5	32 516,6	31 874,4	30 429,8	30 833,7	32 225,5
Мясо в убойном весе всего	10 111,6	7 549,5	4 730,3	4 847,9	6 243,2	8 532,6	10 578,0	11 222,0
в т.ч. мясо КРС	4 329,3	3 390,6	2 207,4	1 922,3	1 724,8	1 614,9	1 605,0	1 633,7
мясо свиней	3 480,0	2 474,8	1 563,8	1 624,1	2 039,3	2 772,2	3 766,7	4 281,6
мясо овец	395,0	322,6	178,2	140,7	173,0	194,9	217,6	214,8
мясо птицы	1 801,0	1 276,6	705,1	1 093,8	2 237,7	3 877,9	4 914,8	5 016,3
Яйца, млн шт.	47 469,7	40 276,2	32 812,9	36 257,0	38 936,6	41 813,6	44 602,4	44 909,0
Сельскохозяйственные организации								
Зерновые и зернобобовые	116 333,5	84 474,0	60 316,6	66 597,9	66 662,3	69 886,6	87 758,5	93 200,0
Подсолнечник	3 380,4	2 813,0	2 876,1	3 416,2	4 471,3	6 700,0	8 929,7	9 156,4
Сахарная свекла	32 325,3	21 056,4	13 326,2	16 680,3	23 984,3	36 093,8	41 653,1	31 289,7
Картофель	10 463,9	6 237,8	2 624,6	2 146,3	3 003,5	3 975,1	4 295,7	4 089,9
Овощи	7 222,6	3 872,8	2 372,3	2 234,0	2 295,8	2 647,3	3 610,0	3 946,5
Молоко	42 452,1	29 619,0	16 825,0	15 050,6	14 270,4	14 455,4	16 365,5	17 879,9
Мясо в убойном весе всего	7 603,5	4 584,2	1 994,4	2 112,5	3 428,0	5 976,0	8 334,8	9 053,6
в т.ч. мясо КРС	3 756,6	2 414,3	1 048,9	760,5	591,7	526,6	571,3	605,2
мясо свиней	2 290,6	1 140,5	446,8	509,9	888,0	1 918,4	3 205,9	3 792,8
мясо овец	228,6	125,9	30,1	14,9	15,6	16,7	16,6	17,0
мясо птицы	1 259,0	857,7	440,5	809,1	1 916,8	3 499,1	4 526,6	4 624,7
Яйца, млн шт.	37 194,7	29 499,9	22 859,6	26 306,5	29 306,9	32 569,0	35 814,9	36 288,8

По данным Росстата [3]

Таблица 2 – Производство основных видов сельскохозяйственной продукции в Воронежской области, тыс. т

Виды продукции	1990 г.	В среднем за год в периоде:						2020 г.
		1991-1995 гг.	1996-2000 гг.	2001-2005 гг.	2006-2010 гг.	2011-2015 гг.	2016-2020 гг.	
Хозяйства всех категорий								
Зерновые и зернобобовые	3 848,7	2 727,1	1 890,7	2 370,7	2 601,2	3 726,0	5 318,2	6 167,2
Подсолнечник	204,0	242,4	314,9	408,7	611,5	985,5	1 087,7	1 097,3
Сахарная свекла	4 795,5	2 757,5	2 058,1	2 715,3	3 220,3	5 300,8	5 511,1	3 547,9
Картофель	657,3	704,6	708,7	1 037,2	1 053,5	1 402,0	1 067,8	717,9
Овощи	214,4	194,7	184,3	202,8	306,1	391,1	440,8	415,0
Молоко	1 496,4	1 102,6	791,9	727,2	651,7	760,5	916,2	1 024,7
Мясо в убойном весе всего	298,0	190,8	114,3	115,2	143,7	225,6	329,7	381,7
в т.ч. мясо КРС	114,7	81,0	51,4	49,9	40,4	48,0	56,9	58,6
мясо свиней	134,9	76,3	47,5	42,1	59,9	84,3	176,0	231,3
мясо овец	7,6	6,5	2,6	1,9	1,8	2,2	2,4	2,3
мясо птицы	40,0	26,6	12,1	20,6	40,5	90,0	93,5	88,6
Яйца, млн шт.	860,9	798,2	633,6	661,5	661,4	836,2	878,5	760,4
Сельскохозяйственные организации								
Зерновые и зернобобовые	3 823,7	2 600,6	1 773,5	2 090,9	2 123,5	2 825,4	3 851,9	4 443,4
Подсолнечник	201,7	225,8	290,4	339,7	451,5	714,8	746,5	737,7
Сахарная свекла	4 375,4	2 644,5	1 910,7	2 382,9	2 666,6	4 452,2	4 896,3	3 231,7
Картофель	92,1	25,3	3,2	6,5	41,9	51,8	28,1	12,0
Овощи	110,7	46,4	21,8	18,1	23,7	26,8	27,2	22,9
Молоко	1 187,0	787,3	470,1	396,5	295,6	405,6	661,8	802,2
Мясо в убойном весе всего	231,5	122,5	44,8	44,4	58,4	144,8	275,2	329,1
в т.ч. мясо КРС	102,4	63,6	29,9	23,4	14,8	17,5	28,3	30,9
мясо свиней	101,4	39,4	10,9	10,6	15,1	51,7	167,6	223,4
мясо овец	3,9	2,9	0,4	0,1	0,0	0,1	0,1	0,1
мясо птицы	23,4	16,2	3,5	10,2	28,4	75,6	79,3	74,7
Яйца, млн шт.	576,7	490,9	334,5	356,6	346,9	501,1	538,6	425,9

По данным Росстата [3]

В качестве базовых тенденций развития агропродовольственного комплекса на современном этапе можно выделить:

–устойчивый рост концентрации производства и капитала при неуклонном сокращении числа хозяйствующих субъектов в разрезе всех категорий хозяйств аграрного сектора;

–рост объемов государственной поддержки сельского хозяйства с приоритетом развития отраслей животноводства и обеспечивающих элементов системы аграрного производства, по которым наблюдается зависимость от импорта (семена технических культур, кукурузы, овощей и др., племенной материал в скотоводстве, свиноводстве и птицеводстве, кормовые добавки, средства защиты растений и животных и др.);

–повышение темпов обновления технико-технологической базы сельскохозяйственных производителей и развитие инновационной инфраструктуры агропродовольственного комплекса;

–модернизация системы инфраструктурного обеспечения агропродовольственного комплекса, в первую очередь, инфраструктуры хранения и логистической инфраструктуры;

–относительно низкие темпы формирования современной информационной инфраструктуры и информатизации процессов аграрного производства и управления ими;

–рост эффективности практически всех видов сельскохозяйственной продукции на фоне роста урожайности сельскохозяйственных культур и продуктивности скота и птицы;

–насыщение внутреннего рынка таких видов продукции как зерновые и зернобобовые культуры, сахар, растительное масло, мясо птицы и мясо свиней и устой-

чивый рост импорта этих видов продовольственных ресурсов;

–резкое сокращение объемов производства сельскохозяйственной продукции хозяйства населения в силу старения сельского населения и снижения его численности;

–исчерпание потенциала экстенсивных методов ведения сельскохозяйственного производства и переориентация на модель интенсивного развития системы аграрного производства;

–коренная модернизация производственных мощностей предприятий пищевой и перерабатывающей промышленности, направленная, в первую очередь, на повышение глубины переработки сельскохозяйственной продукции;

–усиление регулирующей роли государства в управлении процессами территориального и отраслевого развития агропродовольственных систем различного уровня и размещения новых производств различной специализации;

–устойчивое падение трудового потенциала сельских территорий и нарастание дефицита работников требуемого уровня квалификации, обладающих необходимыми профессиональными компетенциями;

–сокращение числа рабочих мест в сельской местности и рост самозанятости сельского населения, обуславливающие снижение уровня доходов сельских домохозяйств и резко сужающих возможности их воспроизводства;

–рост антропогенной нагрузки на агроландшафты вследствие роста концентрации сельскохозяйственных животных и повышения уровня использования химических средств защиты растений и минеральных удобрений и др.

### Библиографический список

1. Агропромышленные интегрированные формирования: состояние и перспективы развития: монография / К.С. Терновых, Н.Г. Нечаев, А.А. Измалков и др. – Воронеж: ВГАУ, 2013. – 245 с.

2. Денисова Н.В. Развитие интеграционных процессов в системе АПК: тенденции, особенности, проблемы в рыночных условиях / Н.В. Денисова, Н.В. Проскура // Вестник НГИЭИ. – 2019. – №6 (97). – С 39-51.
3. Единая межведомственная информационно-аналитическая система [Электронный ресурс] // Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики. – Режим доступа: <https://www.gks.ru/emiss>
4. Коваленко Ю.Н. Оценка условий развития агропродовольственного комплекса Воронежской области / Ю.Н. Коваленко, А.В. Улезько, Т.В. Савченко // Вестник Воронежского государственного аграрного университета. – 2018. – № 2 (57). – С. 151-165.
5. Коваленко Ю.Н. Стратегический анализ агропродовольственного комплекса Воронежской области / Ю.Н. Коваленко, А.В. Улезько // Бухучет в сельском хозяйстве – 2018. – №6. – С. 62-79.
6. Коробейников М.М. Финансовые проблемы развития сельского хозяйства / М.М. Коробейников // Никоновские чтения. – 2001. – №6. – С. 75-76.
7. Кулеш В.А. Формирование интеграционных структур нового типа в региональных продовольственных системах / В.А. Кулеш // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. – 2014. – №1 (50). – С. 56-59.
8. Лобков К. Предпосылки и значение развития интегрированных структур АПК в современных экономических условиях / К. Лобков, А. Цветцых, З. Шапорова // Социально-экономический и гуманитарный журнал Красноярского ГАУ. – 2017. – №1 (5). – С. 81-88.
9. Макаревич Л.О. Механизм обеспечения сбалансированности развития экономических систем / Л.О. Макаревич, А.В. Улезько // Вестник Воронежского государственного аграрного университета. – 2019. – №2 (61). – С. 208-215.
10. Рау В.В. Аграрный сектор на пути к обновлению / В.В. Рау // Проблемы прогнозирования. – 2000. – №4. – С. 40-50.
11. Терновых К.С. Динамика развития интегрированных структур в АПК региона / К.С. Терновых, А.В. Шалаев, А.А. Плякина / Вестник Воронежского государственного аграрного университета. – 2020. – Т.13. – №1 (64). – С. 99-107.
12. Терновых К.С. Развитие интегрированных структур в АПК: проблемы и этапы решения / К.С. Терновых, Н.Г. Нечаев // Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий. – 2012. – №8. – С. 53-56.
13. Формирование рыночной экономики в АПК / А.Ф. Шишкин, А.М. Фабричных, А.П. Курносков и др. – Воронеж: ВГАУ, 1992. – 249 с.
14. Фролова О.А. Проблемы и перспективы развития интегрированных структур в АПК / О.А. Фролова, Н.С. Кулькова // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. Серия: Экономика и управление. – 2015. – №1 (20). – С. 47-50.

### References

1. Agro-industrial integrated formations: state and development prospects: monograph / K.S. Ternovykh, N.G.Nechaev, A.A.Izmalkov et al. – Voronezh: VSAU, 2013. – 245 p.
2. Denisova N.V. Development of integration processes in the agro-industrial complex: trends, features, problems under market conditions / N.V. Denisova, N.V. Proskura // Bulletin of NGIEI. – 2019. – #6 (97). – Pp. 39-51.
3. Unified interdepartmental information and analytical system [Digital resource] // Official website of Federal State Statistics Service. – Access at: <https://www.gks.ru/emiss>
4. Kovalenko Ju.N. Assessment of the conditions for the development of the agro-food complex of the Voronezh region / Ju.N. Kovalenko, A.V. Ulez'ko, T.V. Savchenko // Voronezh State Agrarian University Bulletin. – 2018. – #2 (57). – Pp. 151-165.

5. Kovalenko Ju.N. Strategic analysis of the agro-food complex of the Voronezh region / Ju.N. Kovalenko, A.V. Ulez'ko // Accounting in agriculture. – 2018. – #6. – Pp. 62-79.
6. Korobeynikov M.M. Financial problems of agricultural development / M.M. Korobeynikov // Nikonov's readings. – 2001. – #6. – Pp. 75-76.
7. Kulesh V.A. Formation of integration structures of a new type in regional food systems / V.A. Kulesh // Bulletin of Saratov State Social and Economic University. – 2014. – #1 (50). – Pp. 56-59.
8. Lobkov K. Preconditions and significance of the development of integrated structures of the agro-industrial complex under the modern economic conditions / K. Lobkov, A. Tsvettsykh, Z. Shaporova // Socio-economic and humanitarian journal of Krasnoyarsk SAU. – 2017. – #1 (5). – Pp. 81-88.
9. Makarevich L.O. Mechanism for ensuring the balanced development of economic systems / L.O. Makarevich, A.V. Ulez'ko // Voronezh State Agrarian University Bulletin. – 2019. – #2 (61). – Pp. 208-215.
10. Rau V.V. The agricultural sector on the way to renewal / V.V. Rau // Forecasting issues. – 2000. – #4. – Pp. 40-50.
11. Ternovykh K.S. The dynamics of the development of integrated structures in the agro-industrial complex of the region / K.S. Ternovykh, A.V. Shalaev, A.A. Plyakina / Voronezh State Agrarian University Bulletin. – 2020. – Vol.13. – #1 (64). – Pp. 99-107.
12. Ternovykh K.S. Development of integrated structures in the agro-industrial complex: problems and stages of solution / K.S. Ternovykh, N.G. Nechaev // Economy of agricultural and processing enterprises. – 2012. – #8. – Pp. 53-56.
13. Formation of the market economy in the agro-industrial complex / A.F. Shishkin, A.M. Fabrichnov, A.P. Kurnosov et al. – Voronezh: VSAU, 1992. – 249 p.
14. Frolova O.A. Problems and prospects for the development of integrated structures in the agro-industrial complex / O.A. Frolova, N.S. Kul'kova // Vector of science of Togliatti State University. Series: Economics and Management. – 2015. – #1 (20). – Pp. 47-50.

### СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ Принадлежность к организации

**Константин Дмитриевич Недиков** – магистрант кафедры информационного обеспечения и моделирования агроэкономических систем ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», e-mail: nedikovkd@yandex.ru.

**Андрей Валерьевич Улезько** – доктор экономических наук, профессор, зав. кафедрой информационного обеспечения и моделирования агроэкономических систем ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», e-mail: arle187@rambler.ru.

### AUTHOR CREDENTIALS Affiliations

**Konstantin D. Nedikov** – Master's Degree Student, the Dept. of Information Support and Modeling of Economic Systems in Agriculture, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, e-mail: nedikovkd@yandex.ru.

**Andrey V. Ulez'ko** – Doctor of Economic Sciences, Professor, Head of the Dept. of Information Support and Modeling of Economic Systems in Agriculture, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, e-mail: arle187@rambler.ru, iomas@agroeco.vsau.ru.

УДК 336.7

## К ВОПРОСУ О СОВРЕМЕННЫХ БАНКОВСКИХ КОРПОРАТИВНЫХ ПРОДУКТАХ

Александр Владимирович Агибалов,  
Ольга Александровна Борзых

**Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I**

В современной практике понятие банковского продукта значительно трансформировалось: многие банки активно развивают сервисы, которые изначально не были связаны с финансовой сферой. В статье рассматривается экономическое содержание банковских продуктов для корпоративных клиентов на примере деятельности ПАО Сбербанк.

**Ключевые слова:** кредитование, банковские продукты, экосистемные банковские продукты, ПАО Сбербанк.

## ON THE ISSUE OF MODERN BANKING CORPORATE PRODUCTS

Alexander V. Agibalov  
Olga A. Borzykh

**Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great**

In modern practice, a large banking product has been transformed: many banks are actively developing services that were not initially taken over by the financial sector. The article includes the economic content of banking products for corporate clients in the field of activities of Sberbank.

**Keywords:** lending, banking products, ecosystem banking products, Sberbank PJSC.

В современной практике понятие банковского продукта, банковской услуги и банковской операции достаточно часто смешиваются.

Банковский продукт - это результат банковской деятельности, выступающий в виде товара, который поступает на банковский рынок для продажи. Авторы учебника по «Финансовой грамотности» [3] в составе банковского продукта выделяют банковский кредит и банковский вклад, рассматривая их как результат развития банковской системы. Так И.Т. Балабанов в качестве банковского продукта понимает материальное его воплощение: карта, сберегательная книжка, дорожный чек, электронный кошелек и т.п. Аналогичного подхода придерживается Е.Ф. Жуков [1].

О.И. Лаврушин рассматривает банковскую услугу как сумму процессов, в ходе которых и создается банковский продукт [2]. Но при этом, верно и обратное: банковская услуга обслуживает банковский продукт.

Коммерческие банки предлагают довольно широкий спектр услуг для юридических лиц:

1. Банковское обслуживание – расчетно-кассовое обслуживание, самоинкассация, дистанционное обслуживание, обслуживание ВЭД и валютный контроль, зарплатные проекты, эквайринг и т.д.

2. Кредитование – финансирование лизинговых сделок, рефинансирование кредитов других банков, кредитование предприятий ОПК, торговое финансирование, факторинг и т.д.

3. Размещение денежных средств – депозитные сертификаты, векселя, неснижаемый остаток на расчетных счетах.

Кроме банковской услуги, существует понятие банковской операции - совокупности действий направленную на денежную стоимость.

Полагаем, банковская услуга, банковский продукт, банковская услуга, а также их субъектное выражение находятся в логической взаимосвязи. Банковский продукт – сложное комплексное понятие, включающее систему банковских услуг, операций и протоколов. В то же время следует отличать понятия банковского продукта от финансового продукта банка.

Понятие же финансового продукта банка имеет несколько иное толкование. В настоящее время широкое распространение получило понятие экосистемных продуктов, как совокупности отношений, позволяющих клиенту на платформе банка осуществлять получение благ и услуг небанковских и банковских сфер.

На наш взгляд, экосистемный финансовый продукт банка – это сложный комплекс услуг и операций финансовой и нефинансовой сферы в основе которой находится хотя бы один компонент, который может быть соотнесен с банковской сферой деятельности.

В современной деятельности банки становятся не только учреждениями, оказывающими разовые услуги и выполняющие отдельные операции, но и комплексными сателлитами бизнеса: осуществляют страхование, принимают на себя функции проверки контрагентов, ведут обучение и повышение квалификации сотрудников, следят за состоянием здоровья и оказывают сопровождение услуг ДМС.

Следовательно, привычное понимание банковской услуги только как кредитование экономики и проведение расчетно-кассового обслуживания корпоративных клиентов в настоящее время недостаточно. Все чаще появляются новости о формировании различных новых экосистемных финансовых продуктов банка.

Несмотря на то, что экосистемный финансовый продукт банка охватывает несколько сфер, базовой основой роста массовых продаж является увеличение прибыли банка.

Основным растущим сегментом банковского корпоративного кредитования в настоящее время выступает сельское хозяйство. Вместе с тем ПАО Сбербанк работает по расширению спектра услуг, которые могут быть предложены аграриям.

Некредитные продукты Сбербанка для сельскохозяйственных предприятий могут быть представлены следующими элементами:

1. Сбербанк страхование - комплексное решение для клиентов:

- Защита основных составляющих бизнеса по ключевым рискам;

- Составление индивидуальных предложений, исходя из возможностей и характеристик бизнеса;

- Возможность формирования различных программ страхования для каждого регионального представительства.

Объектами страхования могут выступать:

- недвижимое имущество (здания/сооружения в целом, включая внутреннюю/внешнюю отделку; конструктивные элементы строений/ помещений; инженерное оборудование);

- движимое имущество (оборудование; товарно-материальные ценности; мебель/инвентарь);

- дополнительные расходы при наступлении страхового случая (расходы на расчистку места убытка; расходы на перемещение и защиту; расходы по благоустройству территории; расходы в связи со срочным восстановлением поврежденного имущества);

- перерыв в производстве (текущие расходы страхователя (заработная плата работников, проценты по кредиту, платежи в по социальному страхованию работников, амортизационные отчисления); потеря прибыли; потеря арендной платы).



2. Зарплатный проект от Сбербанка - это организация выплаты денежных средств сотрудникам предприятий и организаций с использованием банковских карт ПАО Сбербанк России.

Данный продукт несет выгоды для всех сторон, его использующих. Преимущества зарплатного проекта для предприятия:

- гибкие тарифы по обслуживанию карт и зачислений денежных средств;
- отсутствие затрат на осуществление кассовых операций, хранение и транспортировку наличных денежных средств;
- сокращение потерь рабочего времени на получение заработной платы сотрудниками;
- индивидуальный подход и банковское обслуживание сотрудников на работе;
- гибкие схемы по перечислению денежных средств на счета сотрудников региональных филиалов и представительств предприятия.

Преимущества для руководящего состава:

- специальные зоны обслуживания и персональный финансовый консультант;
- выделенная круглосуточная линия поддержки;
- премиальные карты ;

Преимущества для сотрудников:

- персональный менеджер;
- льготное кредитование, специальные ставки, минимум документов для оформления, бесплатная кредитная карта с льготным периодом кредитования;
- сберегательный счет, онлайн вклады;
- обширная сеть филиалов и банкоматов по всей стране;
- получение наличных в России и в дочерних банках за границей на одинаковых условиях;
- доступ в личный кабинет через банкоматы и терминалы банка – управление своими вкладами, счетами, оплата услуг, погашение кредитов, сервисные

операции, получение выписки из пенсионного фонда РФ;

- автоплатеж - клиенту не нужно помнить о дате оплаты услуг или погашения кредита, банк выполнит платеж за него в нужный срок;

- оплата товаров и услуг в России и за рубежом без комиссии банка эмитента;
- круглосуточный контактный центр банка - консультирование, дистанционное обслуживание;

3. Банковские гарантии - способ обеспечения обязательств, при котором банк выдает по просьбе должника письменное обязательство уплатить контрагенту принципала денежную сумму при представлении бенефициаром письменного требования о платеже и других документов, указанных в гарантии.

4. Гарантийное обязательство (ГО) - гарантия, контргарантия или поручительство, выданные банком (в том числе дополнения к гарантии/ контрагантии).

Так банком могут быть предоставлены следующие виды гарантий: гарантия исполнения финансовых обязательств по договору/ контракту ; гарантия исполнения договорных обязательств по договору/ контракту ; гарантия исполнения обязательств по договору/ контракту в рамках пакетного предложения; гарантия исполнения предложения по выкупу ценных бумаг; гарантия встречного обеспечения; тендерная гарантия; тендерная гарантия без имущественного обеспечения; гарантия в пользу таможенных органов; гарантии в пользу налоговых органов; гарантия в пользу Росалкогольрегулирования.

5. Аккредитив Сбербанка - это форма безналичных расчетов, максимально безопасная (защищенная) как для продавца, так и для покупателя. Или, другими словами: аккредитив - услуга банка, которая помогает не беспокоиться об исходе крупной сделки. Сбербанк берет на себя ответственность за проведение расчетов по сделке: продавец уверен, что получит деньги, покупатель - что получит товар.

Аккредитивы классифицируются на следующие виды:

1) Покрытый аккредитив обеспечен денежными средствами на весь срок действия аккредитива. Покрытие может быть сформировано за счет собственных или кредитных средств. т.е., для того чтобы банк выпустил покрытый аккредитив, клиент должен обеспечить на расчетный счет сумму средств (своих или кредитных) в размере суммы аккредитива, которая будет списана на счет покрытия по аккредитиву.

2) Непокрытый аккредитив на дату открытия не обеспечен денежными средствами, открывается в рамках лимита риска (кредитного риска) на плательщика.

3) Отзывный аккредитив, который может быть изменен или отменен банком-эмитентом без предварительного уведомления получателя.

4) Безотзывный аккредитив не может быть отменен или изменен без согласия Плательщика, Банка-эмитента, подтверждающего банка (если такой имеется) и получателя средств

6. E-invoicing - это универсальная система электронного документооборота.

Основные возможности данной системы включают в себя организацию электронного документооборота и электронной отчетности. Для осуществления перечисленного функционала используется электронная подпись клиента. Виды носителей электронной подписи включают следующие классификационные элементы:

1) USB-токен — квалифицированная электронная подпись на токене или Bluetooth-устройстве для работы на компьютере или планшете.

2) «Облачная подпись» — это электронная подпись с подтверждением в виде СМС-сообщения, которое приходит на мобильный телефон.

7. СберЛизинг – это долгосрочная аренда машин, оборудования, транспортных средств, производственных сооружений и т. п. с возможностью их последующего выкупа по остаточной стоимости.

Для сельскохозяйственных предприятий существует льготный лизинг агро-

промышленного комплекса (АПК) – это программа поддержки лизинга высокотехнологичного оборудования и техники. Целью программы является приобретение высокотехнологического оборудования (оборудование и техника, с помощью которых осуществляются производство и (или) переработка и реализация продукции агропромышленного комплекса).

Сопутствующими некредитными продуктами от Сбербанка являются продукты Экосистемы Сбербанка:

- СберРешения;
- Корус;
- Сбер Здоровье;
- Работа ру;
- СберЛогистика;
- Корпоративный университет Сбе-

ра;

- АктивБизнесКонсалт;
- Мустанг;
- 2GIS.

Непосредственно для сельского хозяйства выделяется отдельный спектр продуктов, состоящий из следующих продуктов:

1) Cognitive Pilot – Система автономного (беспилотного) управления сельскохозяйственной техникой;

2) Геомир – Облачное решение «История поля» комплексная автоматизация агропредприятия: планирование операций на поле, сбор информации с полей и точный учёт работы, кадастровый учёт, удаленное управление агропредприятиями.

Таким образом, современные банки предлагают продукты комплексного характера, развивая не только сами по себе банковские услуги, но и формируя продукты, интересные клиентам с позиции специфики их деятельности. Многие из продуктов, которые в настоящее время предлагаются банками выходят за сферу финансовых компетенций банка, однако развитие финансовых и «бесшовных» технологий приводят к формированию потенциально новых экосистемных продуктов, в которых банки по сути выступают инвесторами развития цифровых сателлитов бизнеса.

### Библиографический список

1. Жуков, Е. Ф. Банковское дело : учебник для бакалавров / Е. Ф. Жуков. — Москва : Издательство Юрайт, 2012. — 591 с.
2. Лаврушин О. И. Современные банковские продукты и услуги. Учебник / О.И. Лаврушин, И.И. Васильев, Н.Е. Бровкина. – М. : Издательство: Кнорус, 2021 г. – 334 с.
3. Финансовая грамотность : учебник / Ю. Р. Туманян, О. А. Ищенко-Падукова, А. Н. Козлов [и др] ; Южный федеральный университет. - Ростов-на-Дону ; Таганрог : Издательство Южного федерального университета, 2020. - 212 с. - ISBN 978-5-9275-3558-3. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1308447> (дата обращения: 15.12.2021).

### References

1. Zhukov, EF Banking: a textbook for bachelors / EF Zhukov. - Moscow: Yurayt Publishing House, 2012 .-- 591 p.
2. Lavrushin OI Modern banking products and services. Textbook / O.I. Lavrushin, I.I. Vasiliev, N.E. Brovkin. - M.: Publisher: Knorus, 2021 - 334 p.
3. Financial literacy: textbook / Yu. R. Tumanyan, O. A. Ishchenko-Padukova, A. N. Kozlov [and others]; South Federal University. - Rostov-on-Don; Taganrog: Publishing House of the Southern Federal University, 2020 .-- 212 p. - ISBN 978-5-9275-3558-3. - Text: electronic. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1308447> (date of access: 12/15/2021).

### СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ

#### Принадлежность к организации

**Александр Владимирович Агибалов** – кандидат экономических наук, заведующий кафедрой финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», e-mail: [agi-64@mail.ru](mailto:agi-64@mail.ru)

**Ольга Александровна Борzych** – магистрант ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», Экономический факультет, «Корпоративный финансовый менеджмент», 2 курс, e-mail: [oborzikh@bk.ru](mailto:oborzikh@bk.ru)

### AUTHOR CREDENTIALS

#### Affiliations

**Alexander V. Agibalov** - Candidate of Econ. Sci., Head of the Department of Finance and Credit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, e-mail: [agi-64@mail.ru](mailto:agi-64@mail.ru)

**Olga A. Borzykh** - master's student of Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, faculty of Economics, Corporate financial management, 2nd year, e-mail: [oborzikh@bk.ru](mailto:oborzikh@bk.ru)

УДК 336.7

## О ПЕРСПЕКТИВАХ ЭМИССИИ И ВВЕДЕНИЯ В ОБРАЩЕНИЕ БАНКНОТЫ НОМИНАЛОМ 10000 РУБЛЕЙ

Аллар Александрович Анжу,  
Владислав Владимирович Пшеничников

**Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I**

В статье рассматриваются перспективы необходимости введения в обращение банкноты Банка России 10000 рублей, рассмотрены факторы, влияющие на появление данного номинала, произведен анализ структуры наличной денежной массы, учтены риски при изготовлении и использовании банкноты крупного достоинства, проанализирован опыт ближайших соседей – стран СНГ.

**Ключевые слова:** денежная масса, номинал, Банк России.

## ABOUT THE PROSPECTS OF ISSUES AND INTRODUCTION TO THE CIRCULATION OF BANKNOTES WITH A NOMINAL OF 10,000 RUBLES

Allar A. Anzhu,  
Vladislav V. Pshenichnikov

**Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great**

The article examines the prospects for the need to put into circulation a banknote of the Bank of Russia 10,000 rubles, considers the factors affecting the appearance of this denomination, analyzes the structure of the cash money supply, takes into account the risks in the production and use of banknotes of large denomination, analyzes the experience of the nearest neighbors - the CIS countries.

**Keywords:** money supply, face value, Bank of Russia.

Для экономики страны в целом, а также для населения в частности, высокая инфляция является крайне негативным фактором, который приводит к росту индекса потребительских цен, удорожанию стоимости товаров и услуг и, как следствие, существенно снижает покупательную способность рубля.

Более подробно рассмотрим и сравним период с начала 2021 года по настоящее время. Центральный Банк планомерно увеличивает значение ключевой ставки пропорционально темпам инфляции, что приводит к потребности в большем количестве наличной денежной массы.

В 1998 году в России была проведена деноминация. 1 января 2001 года в обращение была введена новая банкнота номиналом в 1000 рублей, посвященная Ярославлю, а уже 31 июля 2006 года появилась купюра самого крупного к настоящему моменту номинала - 5000 рублей, посвященная Хабаровску.

В настоящее время удельный вес банкноты данного номинала в общей сумме составляет 82%, а в общем количестве банкнот 33%, что отражает её высокую востребованность.

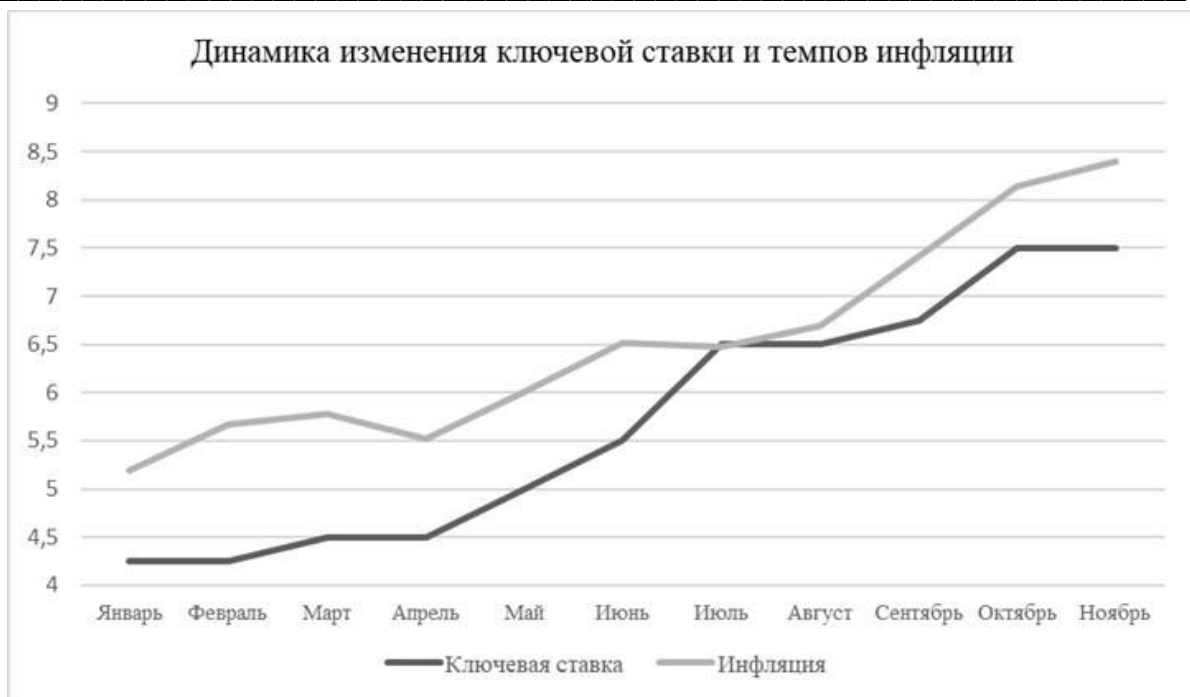


Рис. 1. Динамика изменения ключевой ставки Банка России в 2021 году по месяцам и темпов инфляции, (%) [1]



Рис. 2. Удельный вес в общей сумме банкнот (%) [8]



Рис. 3. Удельный вес отдельных номиналов в общем количестве банкнот (%) [8]

Банк России неоднократно заявлял о том, что не рассматривает возможность создания банкноты номиналом 10000 рублей. В интервью газете «Известия» от 12.03.2021 глава Центробанка Эльвира Набиуллина заявила следующее: «Центробанк в настоящее время не рассматривает ни монету в 50 рублей, ни банкноту в 10 тыс. рублей. У 50-рублевой монеты, возможно, и есть преимущества, хотя и неочевидные, но мы видим, что граждане не очень сильно любят рассчитываться монетами. При этом для кредитных организаций это чревато дополнительными затратами на наладку оборудования. Нам кажется, что эти расходы превышают потенциальную, да и то сомнительную выгоду» [2].

Тем не менее практика ввода банкнот номиналом 200 и 2000 рублей была положительной, еще в 2016 году, до ввода новых банкнот в обращение, первый зампред ЦБ Георгий Лунтовский отметил, что "Надо будет перенастраивать банкоматы на прием новых купюр. Это обычная процедура, мы когда проводим модернизацию банкнот — всегда это делаем. Есть практика, когда раз в 6-7 лет меняются

защитные признаки, и соответственно, требуется наладка. Это затраты несущественные. Когда выпускали пяти тысячную банкноту, сначала был незначительный спрос, а сейчас больше 90% в обращении банкнот по сумме — это пяти тысячные", — добавил Лунтовский. [4].

Широкое использование различных видов электронных платежей, в том числе бесконтактных, значительно снижает спрос на банкноты меньшего достоинства для повседневных расходов. Существовало предположение, что в период пандемии коронавируса упадет спрос на наличные деньги, все перейдут на безналичные расчёты, но как показала практика, что это далеко не так. Спрос на наличные деньги в период 2019-2021 годов существенно вырос. Психологический фактор со стороны населения в моменты недоверия к безналичным операциям, различного рода мошенников, использующих доверие граждан, повышенный контроль со стороны государства также увеличили количество операций с использованием наличных средств. В некоторых видах операций, таких как покупка недорогих подержанных автомобилей и товаров с элек-

тронных досок объявлений обе стороны как правило предпочитают наличные денежные средства безналичным. Также в число причин выпуска банкноты номина-

лом 10000 рублей можно включить спрос на данный номинал со стороны трудовых мигрантов из стран бывшего СССР и туристов.



Рис. 4. Наличные деньги в обращении (денежный агрегат M0) в млрд руб. [7]

Бытует мнение, что банкноты крупного достоинства используются для отмывания денег, уклонения от уплаты налогов, различных «серых» схем, поскольку их легко перемещать, а контролировать их движение достаточно сложно. По этой причине в 2016 году Европейский центральный банк решил постепенно отзывать банкноты 500 евро и полностью остановил производство в 2018 году. Но по мнению некоторых ученых, в том числе австрийского эксперта по теневой экономике Ф.Шнайдера, нет прямой взаимосвязи между уровнем наличных платежей в обществе и уровнем коррупции вместе с теневой экономикой. «Организованная преступность – не глупа, большая часть денег отмывается без использования наличных денег, а с использованием фиктивных компаний» [9].

По мнению С. В. Криворучко. «Чем выше доверие к национальной валюте,

тем выше склонность домохозяйств откладывать запасы в виде наличных денег, и эту роль обычно играют крупные купюры. Центральный банк призван предвидеть и удовлетворять спрос на деньги, включая купюрный состав денежной массы. Банкноты крупного достоинства имеют повышенную защиту от подделки, поскольку для фальшивомонетчиков доходность увеличивается пропорционально номиналу банкноты. С девальвацией национальных валют, а это происходит повсеместно, номинал купюр крупного достоинства растет. Приходится признать, что при выборе оптимальной структуры наличных денег центральные банки не забывают о сеньораже, который возрастает с увеличением номинала банкноты, но этот аспект является своего рода табу в научных исследованиях» [3].

Таблица 1. Сравнение эквивалентов банкнот максимальных номиналов в СНГ

№	Эмитент	Валюта	Максимальный номинал банкноты	Эквивалент в долларах США
1.	Азербайджан	Манат	200	117,7
2.	Армения	Драм	50000	101
3.	Белоруссия	Белорусский рубль	500	197,3
4.	Казахстан	Тенге	20000	45,8
5.	Кыргызстан	Сом	5000	59
6.	Молдова	Лей	1000	56,4
7.	Таджикистан	Сомони	100	44,2
8.	Узбекистан	Сум	100000	9,3
9.	Российская Федерация	Российский рубль	5000	67

Рассмотрев опыт государств СНГ и банкнот крупнейших номиналов (для подсчета статистики использован конвертер валют RVK) [5], эмитируемых их центральными банками то мы увидим следующее, а именно, что все банкноты крупных номиналов, за редким исключением, находятся в двух диапазонах. Как эквивалент валют мы использовали доллар США.

Риски, связанные с подделкой банкнот крупного номинала также следует учитывать, но их количество осталось стабильно низким и составило примерно около 7 подделок на 1 миллион банкнот. Доля поддельных банкнот, которые были выявлены осталась на уровне 2018 и 2019 годов.

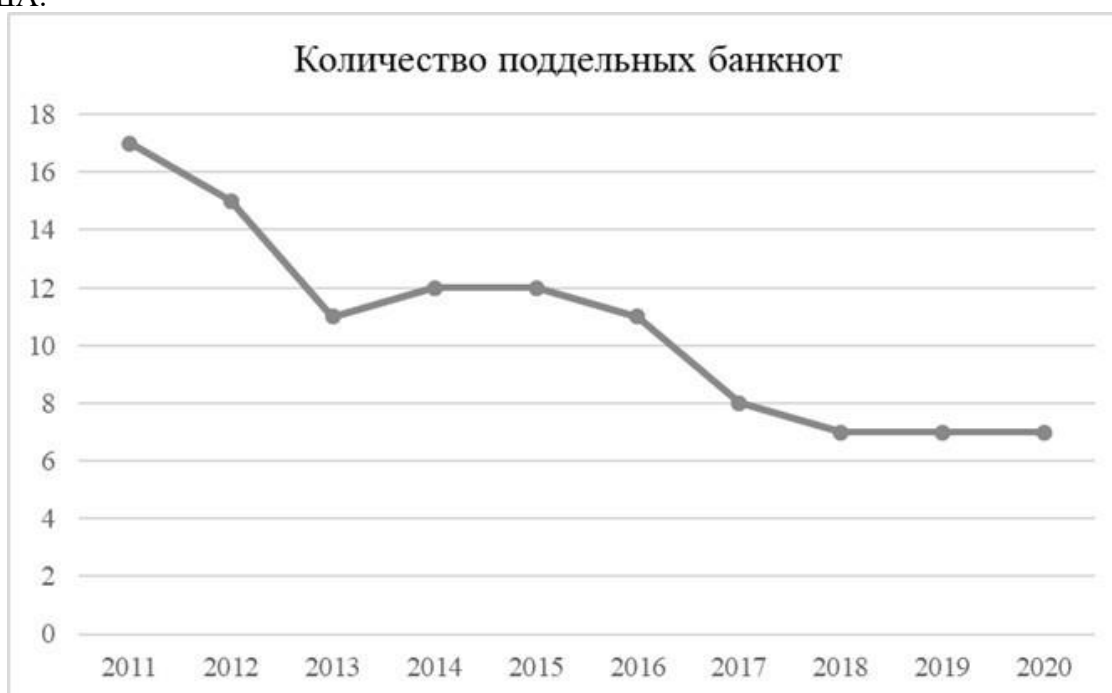


Рис. 5. Количество выявленных поддельных банкнот Банка России, приходящихся на 1 млн банкнот, находящихся в обращении(шт.) [6]





Рис. 6. Купюрное строение поддельных денежных знаков Банка России, выявленных в 2020 году (шт.) [6]

В основной массе происходит подделка банкнот номиналом 1000 и 5000 рублей. Гораздо меньшее число подделок банкноты Банка России номиналом 2000 рублей также связано с внедрением новых типов защиты, которые вызывают проблемы при попытке их изготовления. Сеньораж при выпуске банкноты, вдвое превышающей номинал 5000 рублей также будет выше, даже учитывая то, что внедрение новых типов защиты будет требовать дополнительных затрат.

Таким образом, учитывая текущую экономическую ситуацию, востребованность данной банкноты различными слоями населения, считаем необходимым рекомендовать Банку России выпуск банкноты номиналом 10000 рублей. Денежная

масса будет более сбалансированной, потому как использование банкноты номиналом 5000 рублей в большей мере выделяется на фоне других по удельному весу как в номинале, так и в общем количестве. Как и в любой ситуации здесь есть масса плюсов и минусов, но, в данном случае это окажет положительное влияние на качество наличного денежного обращения в целом. До 2025 года Банк России планирует обновить дизайн всех банкнот, находящихся в обращении. Учитывая все факторы, обозначенные ранее, введение банкноты данного номинала до этого срока будет положительным для населения, различного рода финансовых организаций и Банка России.

#### Библиографический список

1. Бюро статистики «Statbureau.org» / Таблицы месячной и годовой инфляции в России [Электронный ресурс] // URL: <https://www.statbureau.org/ru/russia/inflation-tables> (дата обращения: 10.12.2021)
2. Газета «Известия» / «Пока инфляция остается выше целевого ориентира» [Электронный ресурс] // URL: <https://iz.ru/1135791/anna-kaledina/poka-inflatciia-ostaetsia-vyshe-tcelevogo-orientira> (дата обращения: 10.12.2021)

3. Криворучко С. В. «Спрос на деньги и обращение банкнот крупных номиналов: современные тенденции» Финансовый журнал 2.2019 стр. 96-108

4. РИА «Новости» / «Размер новых купюр номиналами 200 и 2000 рублей будет стандартным» [Электронный ресурс] // URL: <https://ria.ru/20160630/1454800525.html> (дата обращения: 10.12.2021)

5. Росбизнесконсалтинг (RBC) / Конвертер валют онлайн [Электронный ресурс] // URL: <https://cash.rbc.ru/cash/converter.html> (дата обращения: 10.12.2021)

6. Центральный банк РФ / Данные о поддельных денежных знаках, выявленных в банковской системе России в 2020 году [Электронный ресурс] // URL: [https://www.cbr.ru/statistics/cash\\_circulation/den\\_zn/2020/](https://www.cbr.ru/statistics/cash_circulation/den_zn/2020/) (дата обращения: 10.12.2021)

7. Центральный банк РФ / Денежная масса (национальное определение) [Электронный ресурс] // URL: <https://www.cbr.ru/statistics/ms/> (дата обращения: 10.12.2021)

8. Центральный банк РФ / Структура наличной денежной массы в обращении [Электронный ресурс] // URL: [https://www.cbr.ru/statistics/cash\\_circulation/20211007/](https://www.cbr.ru/statistics/cash_circulation/20211007/) (дата обращения: 10.12.2021)

9. Schneider F. (2017). Restricting or Abolishing Cash: An Effective Instrument for Fighting the Shadow Economy, Crime and Terrorism? International Cash Conference 2017. War on Cash: Is there a Future for Cash? 25–27 April, Island of Mainau, Germany

### References

1. Bureau of Statistics "Statbureau.org" / Tables of monthly and annual inflation in Russia [Electronic resource] // URL: <https://www.statbureau.org/ru/russia/inflation-tables> (date accessed: 10.12.2021)

2. Newspaper "Izvestia" / "While inflation remains above the target" [Electronic resource] // URL: <https://iz.ru/1135791/anna-kaledina/poka-inflatciia-ostaetsia-vyshe-tcelevogo-orientira> (date access: 12/10/2021)

3. Krivoruchko S. V. "Demand for money and circulation of banknotes of large denominations: current trends" Financial Journal 2.2019 pp. 96-108

4. RIA Novosti / "The size of new banknotes in denominations of 200 and 2000 rubles will be standard" [Electronic resource] // URL: <https://ria.ru/20160630/1454800525.html> (date of access: 10.12.2021)

5. RosBusinessConsulting (RBC) / Online currency converter [Electronic resource] // URL: <https://cash.rbc.ru/cash/converter.html> (date accessed: 10.12.2021)

6. Central Bank of the Russian Federation / Data on counterfeit banknotes detected in the banking system of Russia in 2020 [Electronic resource] // URL: [https://www.cbr.ru/statistics/cash\\_circulation/den\\_zn/2020/](https://www.cbr.ru/statistics/cash_circulation/den_zn/2020/) (date of access: 10.12.2021)

7. Central Bank of the Russian Federation / Money supply (national definition) [Electronic resource] // URL: <https://www.cbr.ru/statistics/ms/> (date of access: 10.12.2021)

8. Central Bank of the Russian Federation / The structure of the cash money supply in circulation [Electronic resource] // URL: [https://www.cbr.ru/statistics/cash\\_circulation/20211007/](https://www.cbr.ru/statistics/cash_circulation/20211007/) (date of access: 10.12.2021)

9. Schneider F. (2017). Restricting or Abolishing Cash: An Effective Tool for Fighting the Shadow Economy, Crime and Terrorism? International Cash Conference 2017. War on Cash: Does Cash Have a Future? April 25-27, Mainau Island, Germany

**СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ**  
**Принадлежность к организации**

**Анжу Аллар Александрович** – аспирант, 4-й год обучения, экономический факультет, ФГБОУ «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», e-mail: anjou@inbox.ru

**Владислав Владимирович Пшеничников** – кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов и кредита ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», e-mail: wladwp@yandex.ru

**AUTHOR CREDENTIALS**  
**Affiliations**

**Anzhu Allar Aleksandrovich** - postgraduate student, 4th year of study, Faculty of Economics, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, e-mail: anjou@inbox.ru

**Vladislav V. Pshenichnikov** – candidate of Economics, associate Professor of the Department of Finance and credit of the Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, e-mail: wladwp@yandex.ru

## Информация для авторов

Журнал «Финансовый вестник» принимает к публикации материалы, содержащие результаты оригинальных исследований в форме статей, кратких сообщений и обзоров. Полные статьи принимаются объемом до 10 страниц и 6 рисунков, краткие статьи – до 5 страниц и 3 рисунков. Предлагаемая к опубликованию статья должна соответствовать основным научным направлениям журнала: «Проблемы организации финансов и финансовый менеджмент», «Проблемы предпринимательства в аграрной сфере», «Фондовый рынок», «Государственные и муниципальные финансы», «Бухгалтерский учет, анализ, налоги», «Банковский сектор».

Статья должна быть оригинальной, не опубликованной ранее и не представленной к печати в других изданиях. Процент оригинальности текста статьи (Антиплагиат.ру) должен быть не менее 75% для преподавателей, не менее 65% для статей со студентами. Рукописи статей должны быть тщательно выверены и отредактированы, текст должен быть изложен ясно и последовательно.

Материалы статей должны содержать:

- индекс УДК; - название статьи на русском языке (должно быть кратким и четким); - имя, отчество, фамилию автора / авторов на русском языке (по каждому автору с новой строки); - полное название организации, где работает (-ют) или учится (-атся) автор (-ы), на русском языке; - аннотация на статью объемом до 600 знаков (с пробелами); - ключевые слова на русском языке (5-7 слов или словосочетаний).

Далее приводится следующая информация на **английском** языке:

- название статьи; - имя, отчество, фамилия автора / авторов (по каждому автору с новой строки); - полное название организации, где работает (-ют) или учится (-атся) автор (-ы); - аннотация (непроверенные машинные переводы аннотаций не принимаются); - ключевые слова.

Текст статьи должен быть набран с абзачным отступом 1,25 см, кегль 12, через одинарный интервал, выравниванием по ширине и иметь следующий размер полей: левое, правое, верхнее, нижнее – 2,5 см (формат А4). Рисунки (графический материал) должны быть выполнены в форме jpg или tif с разрешением не менее 200 dpi, обеспечивать ясность передачи всех деталей (только черно-белое исполнение) и представлены на электронном носителе. Таблицы являются частью текста и не должны создаваться как графические объекты. Таблицы, рисунки, а также уравнения нумеруются в порядке их упоминания в тексте.

Каждая публикация должна иметь библиографический список, оформленный в соответствии с ГОСТ 7.1-2003 (с изменениями), сгруппированных в **алфавитном** порядке, самоцитирование – не более 50% списка. На каждый источник должна быть ссылка в тексте. Примеры библиографического описания: [http://library.vsau.ru/?page\\_id=4324](http://library.vsau.ru/?page_id=4324) . Библиографический список приводится на русском и английском языках.

В конце статьи приводятся сведения об авторе (-ах) и принадлежность к организации на русском и английском языках (Author Credentials; Affiliation): имя, отчество и фамилия, ученая степень, ученое звание, должность, полное название места работы или учебы (с указанием кафедры или подразделения организации или учреждения), а также полный почтовый адрес и контактная информация (телефон, E-mail). Информация о каждом авторе приводится с нового абзаца на русском и английском языках.

Материалы предоставляются в электронном виде (адрес электронной почты **finvestnikvsau@yandex.ru**), подготовленном в редакторе MS Word.

Все научные статьи, поступившие в редакцию, подлежат обязательному рецензированию. Все рецензенты должны являться признанными специалистами по тематике рецензируемых материалов и иметь в течение последних 3 лет публикации по тематике рецензируемой статьи.

<http://finance.vsau.ru/nauka/finansovyi-vestnik.html> <https://tinyurl.com/finvestnik>