

ISSN 2686-8156



3 (66) 2024

ФИНАНСОВЫЙ ВЕСТНИК

ISSN 2686-8156

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

Финансовый

Вестник

3 (66) 2024

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, академик РАН, руководитель «Научно-исследовательский институт экономики и организации агропромышленного комплекса Центрально-Черноземного района - филиал ФГБНУ «Воронежский ФАНЦ им. В.В. Докучаева»

Курносков 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, руководитель отдела управления АПК и сельскими территориями «Научно-исследовательский институт экономики и организации агропромышленного комплекса Центрально-Черноземного района - филиал ФГБНУ «Воронежский ФАНЦ им. В.В. Докучаева»

Савченко Татьяна Васильевна, доктор экономических наук, профессор, директор Алексеевского филиала НИУ «Белгородский государственный университет», главный научный сотрудник «Научно-исследовательский институт экономики и организации агропромышленного комплекса Центрально-Черноземного района - филиал ФГБНУ «Воронежский ФАНЦ им. В.В. Докучаева»

Смагин Борис Игнатьевич, доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры математики, физики и информационных технологий ФГБОУ ВО «Мичуринский государственный аграрный университет»

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:

д.э.н., зав. кафедрой финансов и кредита А.В. Агибалов,

д.э.н., зав. кафедрой экономического анализа, статистики и прикладной математики

Л.А. Запорожцева

к.э.н., доцент кафедры связей с общественностью, речевой коммуникации и туризма ФГБОУ ВО РГАУ-МСХА имени К.А. Тимирязева Л.В. Евграфова

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

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

<https://tinyurl.com/finvestnik>

https://elibrary.ru/title_about.asp?id=51492

Электронная почта: finvestnikvsau@yandex.ru



СОДЕРЖАНИЕ

ПРОБЛЕМЫ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА В АГРАРНОЙ СФЕРЕ	5
ЮГОВ Е.А. СОСТОЯНИЕ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ПОДДЕРЖКИ СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА В ВОРОНЕЖСКОЙ ОБЛАСТИ.....	5
КАЗЬМИНА И.В., САБЕТОВА Т.В., ЩЁГОЛЕВА Т.В. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ПРОГРАММЫ АДАПТИВНОГО РАЗВИТИЯ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ.....	16
КОТАРЕВА А.О., ЛАРИНА А.А. ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПОДДЕРЖКА МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В РОССИИ	25
ТОЛСТОЛУЦКИЙ Р.О., ФОМИЧЕВА Н.А. ВЛИЯНИЕ РАСПРОСТРАНЕНИЯ ЗЕЛЕННОЙ ЭКОНОМИКИ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЙ.....	30
ШУЛЬГИНА В.В. РАЗВИТИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ТОРГОВОЙ СЕТИ С ПРИМЕНЕНИЕМ СХЕМЫ ФРАНЧАЙЗИНГА	36
ПРОБЛЕМЫ ОРГАНИЗАЦИИ ФИНАНСОВ И ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ	44
МОРЕНКО В.А. К ВОПРОСУ О КОНЦЕПТУАЛЬНОМ ПОДХОДЕ К ФОРМИРОВАНИЮ КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ ОРГАНИЗАЦИИ.....	44
БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ, НАЛОГИ	49
ОРОБИНСКАЯ И.В., ВАРГАНОВА А.Э. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ НАЛОГОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ НА ПРЕДПРИЯТИЯХ	49
УЛЕЗЬКО О.В., ТРИБУНСКАЯ М.С., ШАБАНОВА А.А. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ОЦЕНКА СТРУКТУРЫ НАЧИСЛЕНИЯ ЕДИНОГО СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОГО НАЛОГА В РФ	56
ГОСУДАРСТВЕННЫЕ И МУНИЦИПАЛЬНЫЕ ФИНАНСЫ.....	61
ДЕРКАЧ А.С. МЕТОДИКА ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ДОХОДАМИ МУНИЦИПАЛЬНОГО БЮДЖЕТА	61
БАНКОВСКИЙ СЕКТОР.....	68
ПШЕНИЧНИКОВ В.В., ФОМИЧЕВА Н.А. КРЕДИТОВАНИЕ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ: ТЕНДЕНЦИИ, ПРОБЛЕМЫ, ПЕРСПЕКТИВЫ	68
СОТНИКОВА Л.Н., ФАНДЕЕВ Н.А. ФОРМИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ БАНКА В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ.....	78

CONTENTS

PROBLEMS OF ENTREPRENEURSHIP IN THE AGRARIAN SPHERE	5
YUGOV E.A. THE STATE OF GOVERNMENTAL SUPPORT FOR AGRICULTURE IN THE VORONEZH REGION.....	5
KAZMINA I.V., SABETOVA T.V., SHCHEGOLEVA T.V. STRUCTURE AND CONTENT OF THE PROGRAM FOR ADAPTIVE DEVELOPMENT OF THE MANAGEMENT SYSTEM	16
KOTAREVA A.O., LARINA A.A. STATE SUPPORT FOR SMALL AND MEDIUM- SIZED BUSINESSES IN RUSSIA.....	25
TOLSTOLUTSKY R.O., FOMICHEVA N.A. THE IMPACT OF THE SPREAD OF GREEN ECONOMY ON ENTERPRISE ACTIVITIES.....	30
SHULGINA V.V. DEVELOPMENT OF THE ACTIVITIES OF A RETAIL NETWORK USING A FRANCHISING SCHEME.....	36
PROBLEMS OF ORGANIZATION OF FINANCE AND FINANCIAL MANAGEMENT.....	44
MORENKO V.A. ON THE ISSUE OF A CONCEPTUAL APPROACH TO THE FORMATION OF AN ORGANIZATION'S CREDIT POLICY	44
ACCOUNTING, ANALYSIS AND TAXES.....	49
OROBINSKAYA I.V., VARGANOVA A.E. THEORETICAL AND METHODOLOGICAL FOUNDATIONS OF TAX PLANNING IN ENTERPRISES	49
ULEZKO O.V., TRIBUNSKAYA M.S., SHABANOVA A.A. ECONOMIC ASSESSMENT OF THE STRUCTURE OF ACCRUAL OF THE UNIFIED AGRICULTURAL TAX IN THE RUSSIAN FEDERATION	56
STATE AND MUNICIPAL FINANCES	61
DERKACH A.S. METHODOLOGY FOR EVALUATING THE EFFECTIVENESS OF MUNICIPAL BUDGET REVENUE MANAGEMENT.....	61
BANKING SECTOR.....	68
PSHENICHNIKOV V.V., FOMICHEVA N.A. LENDING TO INDIVIDUALS IN MODERN CONDITIONS: TRENDS, PROBLEMS, PROSPECTS	68
SOTNIKOVA L.N., FADEEV N.A. FORMATION OF THE BANK'S INVESTMENT PORTFOLIO IN MODERN CONDITIONS.....	78

Научная статья
УДК 338.434(470.324)

Состояние государственной поддержки сельского хозяйства в Воронежской области

Евгений Александрович Югов^{1✉}

¹Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I,
Воронеж, Россия

¹eugene_68@mail.ru✉

Аннотация. Государством выработана стратегия поддержки агропромышленного комплекса, включающая федеральный и региональный уровни. Нормативно-правовые основы определяются федеральными законами и программами. Их конкретизация происходит на уровне регионов, где разрабатывают порядок реализации государственных мер поддержки. Общий объем финансирования всех мероприятий, способствующих развитию приоритетных направлений сельского хозяйства, в 2023 г. составил почти 12 млрд руб. Через меры государственной поддержки осуществляется точечное влияние на сферы аграрной экономики, испытывающие трудности в развитии.

Ключевые слова: государственная поддержка, государственные программы, субсидии, Воронежская область, направления государственной поддержки, меры государственной поддержки.

Для цитирования: Югов Е.А. Состояние государственной поддержки сельского хозяйства в Воронежской области // Финансовый вестник. 2024. № 3 (66). С. 5–15.

Original article

The state of governmental support for agriculture in the Voronezh region

Evgeny A. Yugov^{1✉}

¹Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, Voronezh,
Russia

¹eugene_68@mail.ru✉

Abstract. The governmental has developed a strategy to support the agro-industrial complex, including federal and regional levels. The regulatory framework is determined by federal laws and programs. Their concretization takes place at the regional level, where the procedure for implementing state support measures is being developed. The total amount of financing for all activities contributing to the development of priority areas of agriculture in 2023 amounted to almost 12 billion rubles. Through measures of governmental support, targeted influence is being exerted on areas of the agrarian economy that are experiencing difficulties in development.

Keywords: governmental support, state programs, subsidies, Voronezh region, directions of state support, measures of governmental support.

For citation: Yugov E.A. The state of governmental support for agriculture in the Voronezh region. *Financial Vestnik*. 2024;3(66):5-15. (In Russ.).

Государство всегда играло ведущую роль в экономике страны: оно определяет приоритеты развития, потребляет значимую часть производящихся товаров и услуг, выступает инвестором или соинвестором многих проектов, финансирует формирование инфраструктуры и многое другое. И, конечно, занимается поддержкой развития отдельных отраслей и секторов экономики, которые сталкиваются с трудностями. Одной из таких отраслей, имеющих ключевое значение для безопасности государства, является сельское хозяйство, поскольку от него зависит физическое выживание жителей страны.

Сельскохозяйственное производство в силу его очень высокой раздробленности и, соответственно, низкой монополизации не способно проводить согласованную политику на всех рынках, на которых оно присутствует: сельхозпродукции, материально-технических ресурсов, финансов и др. А потому аграрный бизнес постоянно балансирует на грани рентабельности. И здесь не лишней оказывается помощь со стороны правительства в виде субсидий, прямых дотаций и других видов государственного финансирования.

Одновременно, по мнению Салтановой А.Г. [9], меры господдержки должны регулярно, ежегодно корректироваться в соответствии с меняющейся политической и экономической ситуацией в стране и мире, быстро подстраиваться под изменения погодно-климатических условий и многое другое. Кроме того особое значение финансовая помощь от государства для сельхозпроизводителей имеет в рамках достижения показателей, заложенных в Доктрине продовольственной безопасности нашей страны. При этом, как отмечает Беловол Я.О. [1], государственная поддержка, в первую очередь, способствует сохранению достигнутого уровня производства сельхозпродукции, и значительно в меньшей степени оказывает стимулирующий эффект, нацеленный на

прирост объёма, ассортимента, замещение импорта.

Различные виды государственной поддержки сельского хозяйства активно применяются за рубежом, особенно в экономически развитых странах. Чаще всего они реализуются в четырёх основных формах: 1) финансовые субсидии (прямые, компенсация затрат, налоговые льготы, специальная тарифная экспортно-импортная политика и др.); 2) улучшение условий жизни для сельских жителей через повышение качества инфраструктуры; 3) создание возможностей для получения образования в сельской местности; 4) социальная защита сельских жителей. [10]

В Российской Федерации основы государственной политики в области финансирования сельского хозяйства прописаны в принятом в 2006 г. Федеральном законе №264-ФЗ «О развитии сельского хозяйства» [4]. В частности, в нём в статье 7 предусматриваются такие направления поддержки:

- 1) доступное кредитование для всех целей сельскохозяйственного развития и всех сельхозтоваропроизводителей;
- 2) сельскохозяйственное страхование;
- 3) племенное животноводство;
- 4) элитное семеноводство;
- 5) развитие животноводства в целом и увеличение производства его продукции;
- 6) закладка многолетних насаждений: новых садов, виноградников, ягодников и др.;
- 7) приобретение основных средств и производственное строительство в сельхозорганизациях;
- 8) мероприятия по улучшению плодородия почв;
- 9) развитие сельских территорий, улучшение их транспортной связанности;
- 10) модернизация системы консультационных услуг для сельского хозяйства;

11) информационное обеспечение сельхозпроизводства;

12) поддержка сельскохозяйственных организаций, функционирующих в неблагоприятных для них районах;

13) органическое сельскохозяйственное производство и органическая продукция;

14) сельский туризм; и ещё ряд других направлений.

Отталкиваясь от этого закона, в 2012 г. Правительством РФ была разработана государственная программа развития сельского хозяйства [2], которая прописала подходы к поддержке сельхозпроизводителей, меры и рычаги воздействия, но самое важное – указан объём финансирования. Ключевая целевая установка Госпрограммы – достижение оптимального уровня продовольственной безопасности России.

Программа Правительством РФ систематически корректируется и актуализируется. В результате к настоящему времени в неё были добавлены ряд новых направлений господдержки [2]:

– селекция и генетика;
– малое предпринимательство в АПК;

– развитие экспорта продукции АПК;

– цифровизация отраслей и подотраслей АПК, включая активное применение технологий искусственного интеллекта;

– развитие пищевой и перерабатывающей промышленности, включая виноградарство и виноделие, в том числе с внедрением инноваций;

– развитие растениеводства и животноводства, в том числе с внедрением инновационных технологий;

– реализация новых видов сервисов, услуг и решений, улучшающих производственные и логистические процессы.

По уточнённым данным от 9 января 2024 г. на 2025 г. планируется финансирование Госпрограммы в размере 309,6 млрд руб.

В тоже время Казарова А.Я. [3] обращает внимание на то обстоятельство, что реализуемые государством мероприятия по поддержке аграрного сектора содержат в себе не только положительное влияние, но и формируют ряд сложностей, выступающих в качестве минусов и затрудняющих получение помощи: например, дополнительные расходы на страхование, сертификацию и маркировку продукции, на создание в некоторых случаях дополнительных рабочих мест и др. Помимо этого Сагина О.А. [8] прямо указывает на ряд факторов, оказывающих сдерживающее воздействие на эффективность применяемых государством мер поддержки: недостаточное финансирование программ по развитию сельских территорий; отсутствие в нужном количестве квалифицированных специалистов; необходимость модернизации, а нередко – создание почти с нуля, сельской инфраструктуры; трудности с доступом к кредитованию и другим финансовым услугам.

При этом необходимо понимать, что реализацией задач, прописанных на федеральном уровне, занимаются непосредственно в регионах, где для этого должно быть сформировано соответствующее правовое обеспечение. Так основой нормативной базы Воронежской области для поддержки аграрного сектора является региональная государственная программа «Развитие сельского хозяйства, производства пищевых продуктов и инфраструктуры агропродовольственного рынка», разработанная в 2013 г. на основе и в дополнение к федеральной программе [7].

Конкретизация мер поддержки, порядок их непосредственного предоставления, перечень необходимых документов и другие вопросы, касающиеся реализации госпрограммы Воронежской области, прописываются в отдельных целевых Постановлениях регионального правительства, например, на развитие семейных ферм [5], на развитие сельского туризма [6], и т.д.

Как свидетельствуют данные, предоставленные отделом государствен-

Проблемы предпринимательства в аграрной сфере

ной поддержки Министерства сельского хозяйства Воронежской области, на эти цели для регионального АПК выделяются немалые финансовые ресурсы, что является свидетельством значимости аграрного сектора для экономики (таблица 1).

Таблица 1. Объём государственной поддержки АПК Воронежской области в 2017-2024 гг., млн руб.

Виды господдержки	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024 план
ВСЕГО	9599,7	12175,5	9809,4	9682,6	10799,4	10951,8	11911,7	7440,2
Субсидии на поддержку АПК	8049,2	10394,8	8537,5	7219,7	7878,4	7704,9	8235,2	6314,9
Комплексное развитие сельских территорий	212,7	208,0	213,1	1397,5	986,2	1012,4	1045,0	1125,3
Развитие транспортной инфраструктуры на сельских территориях	237,1	136,4	342,7	247,1	673,0	228,8	788,7	0
Льготное кредитование	1100,0	1436,3	716,2	818,3	1261,8	2005,8	1842,8	0
<i>из ВСЕГО</i>								
Средства федерального бюджета	6499,4	8726,8	6536,9	6166,5	7460,1	5374,2	7536,9	4558,7
Субсидии на поддержку АПК	6225,5	8484,3	6174,7	4929,9	5924,2	4596,5	5917,3	3868,5
Комплексное развитие сельских территорий	111,1	126,5	91,6	1076,9	876,3	614,0	846,7	690,2
Развитие транспортной инфраструктуры на сельских территориях	162,8	116,0	270,7	159,7	659,6	163,7	773,0	0
Средства областного бюджета	2000,4	2012,4	2556,4	2697,8	2077,5	3571,8	2532,0	2881,5
Субсидии на поддержку АПК	1823,6	1910,5	2362,8	2289,8	1954,2	3108,4	2317,9	2446,4
Комплексное развитие сельских территорий	101,7	81,5	121,5	320,6	109,9	398,3	198,5	435,1
Развитие транспортной инфраструктуры на сельских территориях	75,1	20,5	72,1	87,4	13,5	65,1	15,8	0

Источник: данные предоставлены по запросу Министерством сельского хозяйства Воронежской области

Для поддержки АПК Воронежской области в 2017-2024 гг. ежегодно выделялись значительные средства. В 2023 году общая сумма составила почти 12 млрд руб., в т.ч. субсидии 8,2 млрд руб. Кроме того деньги выделялись по линии ещё трёх госпрограмм: «Комплексное разви-

тие сельских территорий», «Развитие транспортной инфраструктуры на сельских территориях» и «Льготное кредитование». Две трети общей суммы – это средства Федеральные, и третья часть – региональные.

Проблемы предпринимательства в аграрной сфере

По плану на 2024 г. отмечается существенное уменьшение субсидий, особенно из средств Федерального бюджета – почти в 2 раза. В целом в денежном выражении сокращение субсидирования составило без малого 2 млрд руб. Но не-

смотря на это, выделенная сумма остаётся внушительной.

Кто является получателем субсидий? Это наглядно демонстрируют данные следующей таблицы 2.

Таблица 2. Доведение средств господдержки (субсидий) АПК Воронежской области по категориям получателей в 2019-2023 гг.

Категории получателей	Количество получателей					Объём доведённых средств господдержки, млн руб.				
	2019	2020	2021	2022	2023	2019	2020	2021	2022	2023
К(Ф)Х (ИП)	737	759	664	862	798	756,3	658,8	603,4	759,0	891,0
СХО	323	338	304	333	344	7503,2	6128,7	5458,0	6281,8	6065,2
ЛПХ	323	266	63	66	33	11,2	10,4	2,4	3,9	2,2
Предприятия ППП	17	22	38	39	26	237,6	383,5	1737,9	574,6	1181,9
СПоК	6	6	13	17	14	29,2	42,9	83,6	98,0	94,4
ИТОГО	1406	1391	1082	1317	1215	8537,5	7224,3	7885,3	7717,3	8234,7

Примечание. К(Ф)Х (ИП) – крестьянские (фермерские) хозяйства (индивидуальные предприниматели); СХО – сельскохозяйственные организации; ЛПХ – личные подсобные хозяйства населения; Предприятия ППП – предприятия пищевой и перерабатывающей промышленности; СПоК – сельскохозяйственные потребительские кооперативы

Источник: данные предоставлены по запросу Министерством сельского хозяйства Воронежской области

В 2023 г. получателей было 1215, в т.ч. 798 К(Ф)Х и ИП в сельском хозяйстве. Им досталось 891 млн руб.: в среднем около 1116 тыс. руб. на одного получателя. Несмотря на то, что 344 крупные сельхозорганизации получили самую большую долю выплат от государства – более 6 млрд. руб. на всех, в расчёте на одно хозяйство величина не такая уж и большая – всего лишь 17,6 млн руб. 26 предприятиям пищевой и перерабатывающей промышленности досталось 1181,9 млн руб., что в расчёте на одного получателя представляет самую внушительную сумму – 45,5 млн руб. Получили свой достаточный солидный кусочек субсидий и 14 сельскохозяйственных потребительских кооперативов – 94,4 млн руб. или 6,7 млн. руб. на СПоК, что существенно превышает выплаты на одно К(Ф)Х. Не остались без внимания государства личные под-

собные хозяйства сельских жителей: 33 ЛПХ получили 2,2 млн руб. или по 66 тыс. руб. на одно домохозяйство.

Такая поддержка сельхозпроизводителей со стороны государства, несмотря на относительно небольшие суммы, играет очень значимую для них роль, подчас обеспечивая возможность не просто покрыть издержки производства, но даже получить прибыль.

Необходимо понимать, что государство в вопросах помощи сельскому хозяйству всегда расставляет приоритеты. Если основные цели поддержки достигаются, то постепенно начинает снижаться финансирование данного направления, а деньги перераспределяются на другие, нередко новые сферы АПК. В 2023 г. в Воронежской области в виде субсидий до получателей господдержки было доведено свыше 8,2 млрд руб. (таблица 3).

Проблемы предпринимательства в аграрной сфере

Таблица 3. Объем доведённых средств (субсидий) по направлениям господдержки АПК Воронежской области в 2023 г.

Направления господдержки	Объём доведённых средств, млн руб.	Удельный вес в общем объёме господдержки, %
Растениеводство	2698,6	32,77
Животноводство (кроме целевых направлений)	314,0	3,81
Мясное скотоводство	985,4	11,97
Молочное животноводство	1965,0	23,86
Малые формы хозяйствования	190,2	2,31
Приобретение техники и оборудования для АПК, произведённых на территории Воронежской области	178,9	2,17
Особо значимые	202,1	2,45
Переработка	1166,9	14,17
Страхование	516,9	6,28
Развитие рынка труда (кадрового потенциала)	17,2	0,21
ИТОГО	8235,2	100

Источник: данные предоставлены по запросу Министерством сельского хозяйства Воронежской области

Так в 2023 г. по объёму перечисленных получателям средств субсидий на первом месте оказалось растениеводство (33,8%), включая такие подотрасли, как селекция и семеноводство, садоводство и виноградарство, овощеводство и др. Целевое субсидирование молочного животноводства занимает вторую строчку в приоритетах страны – 23,9%. Большое внимание уделено ещё двум отраслям АПК: переработке сельхозпродукции и мясному скотоводству, хотя их доли и существенно ниже – 14,2% и 12,0% соответственно. Остальные направления имеют незначительный удельный вес в структуре распределённых субсидий.

Хотелось бы отметить, что государством была оказана поддержка одной не-сельскохозяйственной сфере – подготовке кадров, развитию рынка труда. Это направление в свете нарастающего спроса со стороны сельхозорганизаций на квалифицированных работников и специали-

стов становится всё более важным. Начиная с 2024 г. такой вид поддержки становится более масштабным через целевую подготовку кадров в вузах и в среднеспециальных учебных заведениях.

Объём государственной финансовой помощи в 2024 г. в сравнении с 2023 г. ощутимо снизился (таблица 4).

На текущий 2024 г. в Воронежской области был утверждён лимит средств господдержки в размере 7,253 млрд руб., в т.ч. субсидии – 6,1 млрд руб. Как можно отметить на основании данных таблицы 4, они используются достаточно активно. По состоянию на конец сентября до получателей было уже доведено более половины (55,3%) всех запланированных средств, в т.ч. 57,2% субсидий. И обратите внимание: федеральные средства используются более активно – три четверти уже израсходованы, а денег из областного бюджета – только 22,9%.

Проблемы предпринимательства в аграрной сфере

Таблица 4. Объём выделенных и доведённых средств господдержки АПК Воронежской области в 2024 г.

Наименование мероприятий господдержки	Утверждённый лимит выделенных средств, млн руб.	Доведено до получателей на 27.09.24 г., млн руб.	Использовано от выделенного лимита, %
Всего средств	7253,5	4012,9	55,32
в т.ч. по программам:			
Минсельхоза Воронежской области	6103,6	3489,6	57,17
управления ветеринарии Воронежской области	24,6	0,0	0,00
комплексного развития сельских территорий	1125,3	523,3	46,5
в т.ч. за счёт средств:			
Федерального бюджета	4558,7	3397,0	74,52
Областного бюджета	2694,8	615,9	22,86

Источник: данные предоставлены по запросу Министерством сельского хозяйства Воронежской области

Если давать оценку выплаченных средств поддержки конкретным сельхозпроизводителям по отдельным направлениям, то картина выглядит уже более противоречиво (таблица 5).

Во-первых, на территории Воронежской области в 2024 г. реализуется в общей сложности 49 разных мер государственной поддержки АПК. В таблице 5 представлена только часть из них. Самые большие лимиты выделены на 5 мероприятий:

- на компенсацию части процентных платежей по инвестиционным займам – 901,8 млн руб.;

- на прямое субсидирование производства молока – 793,6 млн руб.;

- на поддержку реализации особо значимых инвестпроектов – 660,1 млн руб.;

- на субсидирование выращивания зерновых культур – 533,9 млн руб.;

- на развитие племенного животноводства – 466,3 млн руб.

На их реализацию планируется затратить в 3355,7 млн руб. или 54,98% утверждённого лимита субсидий по линии Минсельхоза Воронежской области.

Во-вторых, как следует из данных таблицы 5, по отдельным направлениям мер господдержки (в целом 14 из 49 мероприятий) весь установленный лимит средств на конец сентября был полностью, на 100%, исчерпан. В первую очередь, это касается племенного животноводства, производства молока и производства зерна. Но средства значительного числа мер поддержки (22 из 49) вообще ещё не были использованы – израсходовано 0%. Среди них – поддержка особо значимых инвестпроектов на 660 млн руб. Но, как правило, до конца календарного года практически все выделенные средства бывают освоены.

Конечно, и это не трудно заметить, отдельные меры поддержки очень востребованы, поэтому выделенные на них средства доводятся до потребителей задолго до истечения финансового года. В тоже время государственные субсидии не уходят в песок, а являются очень весомой добавкой к доходам, полученным сельхозтоваропроизводителями от производства аграрной продукции, а также неплохим стимулом, чтобы и дальше заниматься агробизнесом.

Проблемы предпринимательства в аграрной сфере

Таблица 5. Направления и мероприятия господдержки АПК Воронежской области в 2024 г.

Наименование мероприятий господдержки	Утвержденный лимит выделенных средств, млн руб.	Доведено до получателей на 27.09.24 г., млн руб.	Использовано от выделенного лимита, %
Акселерация субъектов малого и среднего предпринимательства	59,3	59,3	100,00
Экспорт продукции АПК	121,5	89,8	73,94
Субсидия на поддержку приоритетных направлений АПК и развитие малых форм хозяйствования	2292,6	2026,4	88,39
в т.ч.			
Предоставление субсидий на возмещение части затрат на поддержку племенного животноводства (племенное маточное поголовье сельскохозяйственных животных)	466,3	466,3	100,00
Предоставление субсидий на возмещение части затрат на поддержку производства молока	793,6	793,6	100,00
Предоставление субсидий на возмещение производителям зерновых культур части затрат на производство и реализацию зерновых культур	533,9	533,9	100,00
Стимулирование инвестиционной деятельности в АПК	911,3	476,9	52,33
в т.ч. Предоставление субсидий на возмещение части затрат на уплату процентов по инвестиционным кредитам (займам)	901,8	476,9	52,88
Развитие отраслей овощеводства и картофелеводства	85,0	56,1	66,02
Вовлечение в оборот и комплексная мелиорация земель сельскохозяйственного назначения	275,6	170,2	61,76
Развитие и техническая модернизация отдельных подотраслей АПК Воронежской обл.	1824,5	77,1	4,23

Источник: данные предоставлены по запросу Министерством сельского хозяйства Воронежской области

Подводя итог исследования, можно отметить следующие моменты:

1) вопросы поддержки сельхозпроизводителей имеют законодательную основу федерального и регионального уровня;

2) конкретные мероприятия и порядки их доведения до агропредприятий конкретизируются и реализуются на региональном уровне;

3) объём выделяемых средств на меры господдержки год от года может существенно меняться. Так в 2024 году общая

их сумма в Воронежской области в сравнении с 2023 г. уменьшилась почти на 4,5 млрд руб.;

4) основными направлениями, на которые выделяется более половины всех средств господдержки, являются процентные платежи по инвестиционным займам, производство молока, особо значимые инвестпроекты, выращивание зерновых культур, племенное животноводство;

5) средства господдержки доводятся до получателей неравномерно: по 14 ме-

рам исполнение составляет 100%, а по 22 мероприятиям израсходовано 0 рублей.

В целом набор предлагаемых мер достаточно широкий, охватывает все приоритетные направления современного развития сельского хозяйства. Все они

востребованы сельхозпроизводителями, а по отдельным мероприятиям потребность даже превышает выделенные лимиты. Таким образом, господдержка является одним из значимых факторов, стимулирующих развитие аграрного производства.

Список источников

1. Беловол Я.О. Эффективность государственной поддержки сельского хозяйства России по категориям хозяйств // Вестник Академии знаний. 2024. № 2 (61). С. 58–61.

2. Государственная программа развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия: Постановление Правительства РФ от 14 июля 2012 г. №717. Режим доступа: <https://base.garant.ru/70210644/?ysclid=m2ybgidydc88802275> (Дата обращения 23.09.2024)

3. Казарова А.Я. Формы и уровни государственной поддержки в области сельского хозяйства // Вестник Института дружбы народов Кавказа (Теория экономики и управления народным хозяйством). Экономические науки. 2022. № 3 (63). С. 145–151.

4. О развитии сельского хозяйства: Федеральный закон от 29.12.2006 №264-ФЗ (последняя редакция). Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_64930/?ysclid=m2yawh0s5a382732375 (Дата обращения 23.09.2024)

5. Об утверждении Порядка предоставления грантов в форме субсидий из областного бюджета крестьянским (фермерским) хозяйствам на развитие семейных ферм: Постановление правительства Воронежской области от 15 февраля 2017 г. №131. Режим доступа: <https://docs.cntd.ru/document/446173750?ysclid=m3cqzswetl725851372> (Дата обращения 11.11.2024)

6. Об утверждении Порядка предоставления из областного бюджета грантов в форме субсидий сельскохозяйственным товаропроизводителям (за исключением личных подсобных хозяйств), относящимся к категории "малое предприятие" или "микرو-предприятие" в соответствии с Федеральным законом от 24 июля 2007 года № 209-ФЗ "О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации", на развитие сельского туризма: Постановление правительства Воронежской области от 25 мая 2023 г. №380. Режим доступа: <http://publication.pravo.gov.ru/document/3600202305260007?ysclid=m3cqvbosv281738743> (Дата обращения 11.11.2024)

7. Развитие сельского хозяйства, производства пищевых продуктов и инфраструктуры агропродовольственного рынка: Постановление правительства Воронежской области от 19 декабря 2013 г. №1088. Режим доступа: <https://docs.cntd.ru/document/410802468?ysclid=m3cqb7os2r876196165> (Дата обращения 23.09.2024)

8. Сагина О. А. Управление государственной поддержкой сельского хозяйства и сельских территорий: ключевые аспекты и вызовы // Вестник НГИЭИ. 2024. № 2 (153). С. 93–101. DOI: 10.24412/2227-9407-2024-2-93-101

9. Салтанова А.Г. Совершенствование мер государственной поддержки сельского хозяйства Ростовской области в 2023 г. // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2023. Том 13. № 11А. С. 269–279. DOI: 10.34670/AR.2023.28.32.028

10. Сибиряев А. С. Государственная поддержка сельского хозяйства и развития сельских территорий: международный опыт // Вестник НГИЭИ. 2024. № 2 (153). С. 102–110. DOI: 10.24412/2227-9407-2024-2-102-110

References

1. Belovol Ya.O. The effectiveness of state support for agriculture in Russia by categories of farms // Bulletin of the Academy of Knowledge. 2024. No. 2 (61). pp. 58-61. (In Russ.).
2. The State Program for the Development of agriculture and regulation of agricultural products, raw materials and food markets: Resolution of the Government of the Russian Federation No. 717 dated July 14, 2012. Access mode: <https://base.garant.ru/70210644/?ysclid=m2ybgidydc88802275> (Accessed 09/23/2024) (In Russ.).
3. Kazarova A.Ya. Forms and levels of state support in the field of agriculture // Bulletin of the Institute of Friendship of the Peoples of the Caucasus (Theory of economics and management of the national economy). Economic sciences. 2022. No. 3 (63). pp. 145-151. (In Russ.).
4. On the development of agriculture: Federal Law No. 264-FZ dated 12/29/2006 (latest edition). Access mode: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_64930/?ysclid=m2yawh0s5a382732375 (Accessed 09/23/2024) (In Russ.).
5. On approval of the Procedure for granting grants in the form of subsidies from the regional budget to peasant (farmer) farms for the development of family farms: Decree of the Government of the Voronezh Region dated February 15, 2017 No. 131. Access mode: <https://docs.cntd.ru/document/446173750?ysclid=m3cqzwtel725851372> (Accessed 11/11/2024) (In Russ.).
6. On Approval of the Procedure for Granting grants from the regional budget in the form of subsidies to agricultural producers (with the exception of personal subsidiary farms) belonging to the category of "small enterprise" or "Microenterprise" in accordance with Federal Law No. 209-FZ dated July 24, 2007 "On the Development of small and Medium-sized Enterprises in the Russian Federation", for the development of rural tourism: Decree of the Government of the Voronezh Region dated May 25, 2023 No.380. Access mode: <http://publication.pravo.gov.ru/document/3600202305260007?ysclid=m3cqvbosv281738743> (Accessed 11/11/2024) (In Russ.).
7. Development of agriculture, food production and infrastructure of the agro-food market: Decree of the Government of the Voronezh Region dated December 19, 2013 No. 1088. Access mode: <https://docs.cntd.ru/document/410802468?ysclid=m3cqb7os2r876196165> (Accessed 09/23/2024) (In Russ.).
8. Sagina O. A. Management of state support for agriculture and rural areas: key aspects and challenges // Bulletin of the NGIEI. 2024. No. 2 (153). pp. 93-101. DOI: 10.24412/2227-9407-2024-2-93-101 (In Russ.).
9. Saltanova A.G. Improvement of measures of state support for agriculture in the Rostov region in 2023 // Economics: yesterday, today, tomorrow. 2023. Volume 13. No. 11A. pp. 269-279. DOI: 10.34670/AR.2023.28.32.028 (In Russ.).
10. Sibiryayev A. S. State support for agriculture and rural development: international experience // Bulletin of the NGIEI. 2024. No. 2 (153). pp. 102-110. DOI: 10.24412/2227-9407-2024-2-102-110 (In Russ.).

Информация об авторах

Е.А. Югов – кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры экономики АПК ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», eugene_68@mail.ru

Information about the authors

E.A. Yugov – Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Associate Professor of the Department of Economics of the Agro-industrial Complex, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, eugene_68@mail.ru

Статья поступила в редакцию 01.11.2024; одобрена после рецензирования 08.11.2024; принята к публикации 09.11.2024.

The article was submitted 01.11.2024; approved after revision 08.11.2024; accepted for publication 09.11.2024.

© Югов Е.А., 2024

Научная статья
УДК 658.5.012.1

Структура и содержание программы адаптивного развития системы управления

Ирина Владимировна Казьмина¹, Татьяна Владиславовна Сабетова^{2✉}, Татьяна Васильевна Щёголева³

¹Военно-воздушная академия имени профессора Н.Е. Жуковского и Ю.А. Гагарина, Воронеж, Россия

^{2,3}Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I, Воронеж, Россия

²tsabetova@mail.ru✉

Аннотация. В настоящей статье формализована структура и обосновано содержание программы адаптивного развития системы управления в организациях, находящихся под беспрецедентным влиянием факторов внешней волатильной среды. Доказано, что реализация приоритетных направлений адаптивного развития системы управления осуществляется на основе проектного управления. В условиях нового профессионального климата, обусловленного стремительной цифровой трансформацией бизнес-процессов и бизнес-моделей, разработка программы адаптивного развития системы управления направлена на решение задачи выявления и реализации внутренних резервов повышения эффективности управления организацией с учетом требований цифровой среды. Предполагается, что формализованная программа адаптивного развития системы управления, состоящая из взаимосвязанных блоков целеполагания, декомпозиции, организации и планирования работ, а также бюджетирования, мониторинга и документирования, является унифицированной и позволяет обеспечить своевременное достижение поставленных целей производственно-хозяйственной деятельности любых масштабов и сложности в рамках установленного бюджета.

Ключевые слова: адаптивное развитие, система управления, программа развития, проектное управление, волатильность среды.

Для цитирования: Казьмина И.В., Сабетова Т.В., Щёголева Т.В. Структура и содержание программы адаптивного развития системы управления // Финансовый вестник. 2024. № 3 (66). С. 16–24.

Original article

Structure and content of the program for adaptive development of the management system

Irina V. Kazmina¹, Tatiana V. Sabetova^{2✉}, Tatiana V. Shchegoleva³

¹Air Force Academy named after Professor N.E. Zhukovsky and Yu.A. Gagarin, Voronezh, Russia

^{2,3}Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, Voronezh, Russia

²tsabetova@mail.ru✉

Abstract. This article formalizes the structure and substantiates the content of the program for the adaptive development of the management system in organizations under the unprecedented influence of factors of the external volatile environment. It is proved that the implementation of priority directions of adaptive development of the management system is carried out on the basis of project management. In the context of a new professional climate caused by the rapid digital transformation of business processes and business models, the development of an adaptive management system development program is aimed at solving the problem of identifying and implementing internal reserves to improve the efficiency of the organization's management, taking into account the requirements of the digital environment. It is assumed that the formalized program of adaptive development of the management system, consisting of interrelated blocks of goal setting, decomposition, organization and planning of work, as well as budgeting, monitoring and documentation, is unified and allows for timely achievement of the set goals of production and economic activities of any scale and complexity within the established budget.

Keywords: adaptive development, management system, development program, project management, environmental volatility.

For citation: Kazmina I.V., Sabetova T.V., Shchegoleva T.V. Structure and content of the program for adaptive development of the management system. *Financial Vestnik*. 2024;3(66):16-24. (In Russ.).

Современные системы управления как в коммерческих предприятиях, так и в публичных и автономных некоммерческих учреждениях и организациях работают в условиях высокой волатильности внешней среды, что ставит перед ними единую актуальную задачу – адаптации к происходящим изменениям [6]. Соответственно, именно адаптивное развитие является одновременно приоритетным направлением инновационных изменений управляющей подсистемы любой организации и естественным требованием к ней на пути к оптимизации и эффективности [1-3].

Хотя конкретные мероприятия и инструменты адаптивного развития системы управления требуют учета особенностей управляемой подсистемы, а именно: размеров, отраслевой специфики, накопленного опыта, характеристик интеллектуально-кадровых ресурсов, налаженности коммуникаций, достаточности и динамики информационных ресурсов и многого

другого – теоретический менеджмент допускает разработку общей схемы адаптивного развития, применимой для самых различных управляющих подсистем. Ее методическим базисом выступает проектный подход в управлении, а инструментарий включает современные цифровые технологии.

Универсальная программа адаптивного развития, которую можно путем минимальных изменений приспособить под нужды системы управления с любыми заданными характеристиками и целями, представляет собой совокупность структурных блоков, каждый со своими функциями и методами их реализации, связанную логически и хронологически и встраиваемую в управленческую деятельность ради решения задачи ее опережающей адаптации к волатильной среды ее функционирования, включая виртуальную цифровую среду. Потенциально решаемые ею при этом задачи можно разделить на три типа (рис. 1).

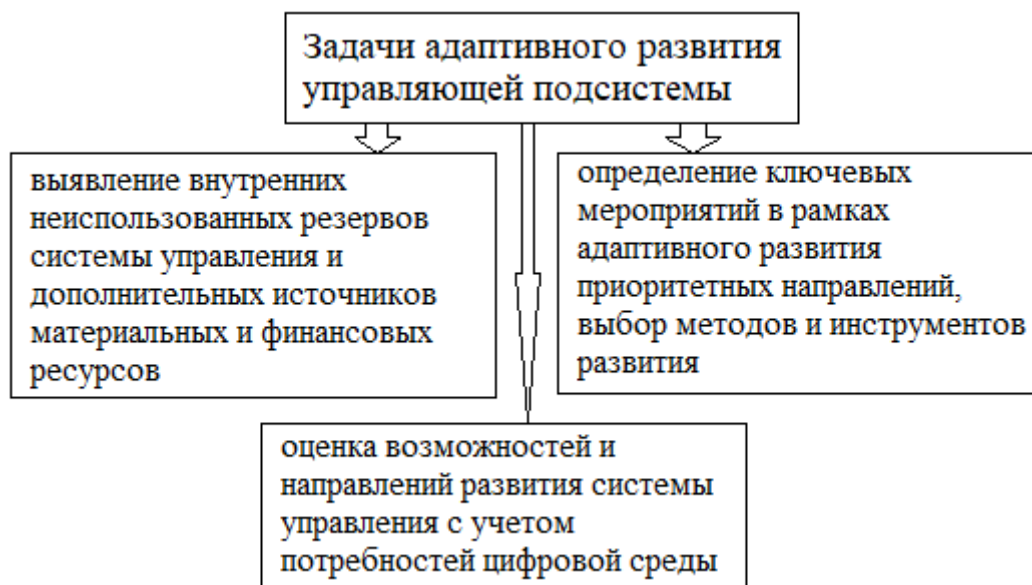


Рис. 1. Задачи адаптивного развития управляющей подсистемы организации

Рассмотрим блоки, которые, на наш взгляд, способны сформировать программу адаптивного развития, помогающую повысить эффективность управления организацией за счет своевременного, а по возможности – даже опережающего реагирования на значимые изменения окружающей среды.

1. Блок целеполагания. На рисунке 2 представлена декомпозиция основной це-

ли системы управления организацией, состоящей в быстрой адаптации к изменениям и обеспечении ресурсным потенциалом всех действий системы, направленных на взаимодействие с внешней средой или на использование сильных сторон внутренней среды, остающихся конкурентными преимуществами, несмотря на происходящие изменения.

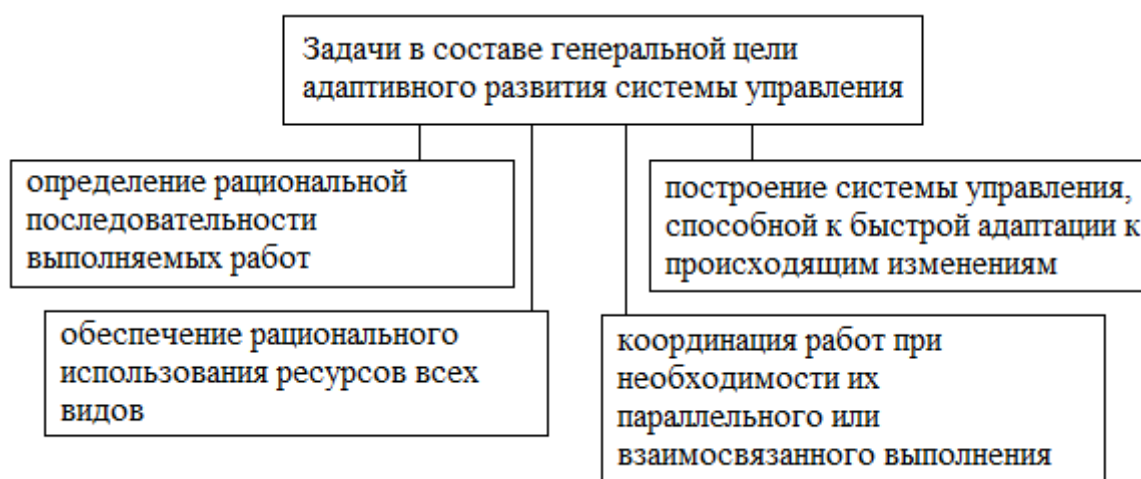


Рис. 2. Целевые задачи адаптивного развития

На основании заявляемых целей строятся и остальные блоки программы, однако лишь при глубоком осознании руководством объективной необходимости достижения адаптивного управления и

невозможности эффективной работы организации без такового.

2. Блок декомпозиции. Он предполагает преобразование целей и задач в конечные, конкретно представимые работы,

Проблемы предпринимательства в аграрной сфере

которые могут впоследствии быть обеспечены ресурсами, распределены по исполнителям, скоординированы по времени и в пространстве, а результаты их измерены и сопоставлены с целями.

На рисунке 3 подробно представлена типовая схема декомпозиции задач до операций.

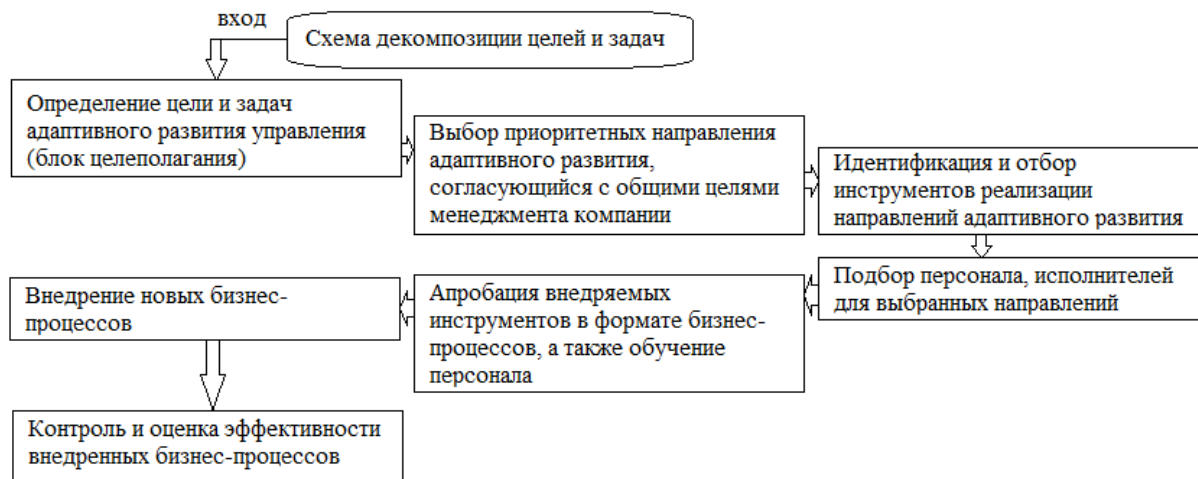


Рис. 3. Типовая схема декомпозиции задач до операций

Декомпозиция может предполагать не только выделение работ и операций в каждой из поставленных задач адаптивного развития системы управления [5], но и их ранжирование, построение иерархии, координацию и кооперацию исполнителей. Однако основной задачей блока является максимально полная идентификация работ, так как пробелы на этом этапе приведут к неразрешимым проблемам далее.

3. Блок организации. Здесь выделенные выше работы встраиваются в организационную структуру компании. В силу вновь возникающих потребностей в координации, кооперации и перераспределении ресурсов, реализация программы адаптивного развития может потребовать достаточно глубокой перестройки всей схемы управляющей подсистемы организации, а иногда – и ее управляемой подсистемы.

Кроме того, процедура внедрения новшества – проекта адаптивного развития системы управления – требует форми-

рования временной, проектной системы управления, максимально комплексная схема которой представлена на рисунке 4.

4. Блок планирования работ. Сформированный на втором этапе набор работ и операций, требуемый для реализации программы адаптивного развития теперь требует подробного планирования:

- общепрограммный уровень планирования;
- оперативное планирование, предполагающее дальнейшую декомпозицию сложных операций;
- календарное планирование, распределяющее работы во времени: в основном здесь используются такие приемы, как сетевые графики, диаграммы Ганта;
- планирование ресурсного обеспечения работ, по видам ресурсов и их источникам, причем для последнего используется балансовый метод, однако если все необходимые ресурсы собственные и не требуют пополнения, то он может не применяться.

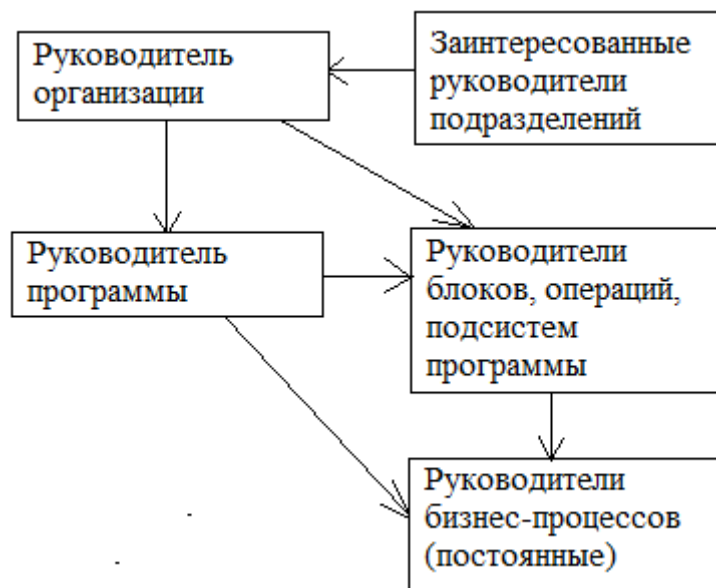


Рис. 4. Схема временной системы управления программой адаптивного развития [7]

При реализации программы для достаточно простых организаций, например, малых предприятий, средних предприятий с одной стратегической зоной хозяйствования и т.п., блок планирования может быть сведен к единому плану-графику работ по адаптивному развитию управляющей подсистемы. Однако в более сложных случаях требуется как минимум несколько, 3-5 плановых документов, а по мере усложнения объекта, где реализуется программа, документов может быть и гораздо больше. Также отдельный план, схожий с бизнес-планом обычного проекта, может потребоваться в том случае, если реализация программы требует инвестиций или заемных средств.

5. Блок бюджетирования. Он также предполагает планирование, но сугубо финансовое. Также в него обычно включается прогнозная оценка финансовой эффективности реализации программы для конкретного объекта [8].

Для формирования бюджетного плана реализации программы адаптивного развития, на наш взгляд, не очень подходит традиционный бухгалтерский подход. Гораздо точнее планируемые затраты могут отражать счета управленческого учета, которые могут быть адаптированы к любому проекту, в том числе и к рассматриваемой программе.

Планирование затрат в данном блоке должно опираться не только на точное прогнозирование всех операций и действий в рамках программы, но и на формирование резервов на непредвиденные изменения и осложнения, возникающие уже по ходу ее реализации.

В качестве базовых количественных параметров для финансирования и последующей оценки эффективности проекта реализации программы предлагаются как обязательные, так и факультативные, причем к первым отнесем:

- плановая стоимость работ;
- фактическая стоимость работ;
- фактическая стоимость внеплановых работ;
- отклонение по затратам;
- коэффициент качества планирования затрат.

В качестве факультативных организация может вводить любые свои параметры, в зависимости от общих целей своего функционирования. Также могут быть предложены общие параметры, позволяющие оценить не только отклонения по сумме затрат, но и по времени их несения.

6. Блок мониторинга. Предполагает контроль результатов реализации программы в целом и ее отдельных этапов, анализ причин возникающих отклонений,

разработку и реализацию корректирующих мероприятий. Принципиальная схема мониторинга представлена на рисунке 5.

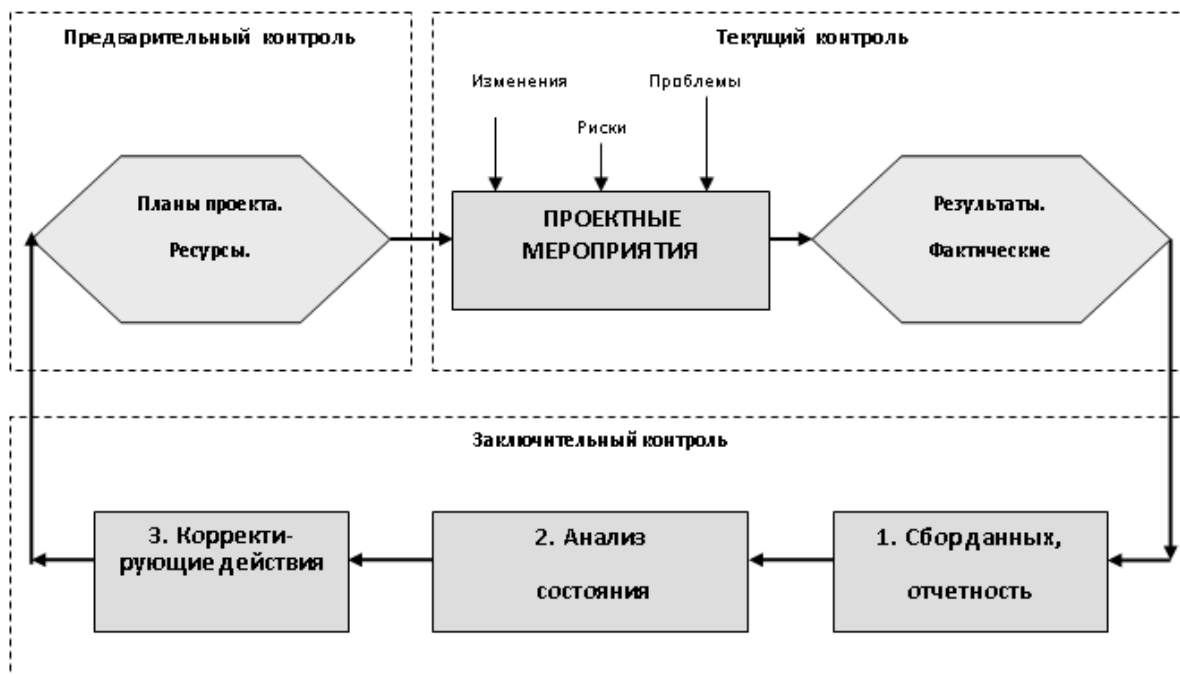


Рис. 5. Схема мониторинга реализации программы адаптивного развития управления [4]

Таким образом, упрощенно процесс мониторинга можно представить как регулярно повторяющийся цикл из трех основных этапов:

- наблюдение, сбор количественных и качественных данных, их накопление и обобщение;

- проведение расчетов и план-фактовых сравнений, анализ отклонений, в том числе факторный, позволяющий выявлять их причины [9];

- разработка и внедрение корректирующих мероприятий по отдельным работам и операциям или даже по всей программе адаптивного развития в целом – в случае необходимости.

Затем осуществляется возврат к первому этапу и цикл замыкается.

Потребность в проведении мониторинга предполагает:

- четкую реализацию предшествующих этапов, особенно планирования и бюджетирования, без чего выявленные фактические параметры невозможно сравнить с плановыми либо в силу несо-

поставимости, либо необоснованности последних;

- охват мониторингом как параметров, связанных с затратами ресурсов, так и времени, с сохранностью тех элементов, которые должны оставаться неизменными, с уровнем рисков, резервов, а также неизмеримых качественных параметров;

- непрерывность и системность проводимой работы, так как разовые операции не могут дать полной и объективной картины реализации программы, а следовательно, и самой динамики адаптивного развития системы управления;

- экономичность самого мониторинга, затраты на проведение которого должны быть ниже выгод, получаемых по его результатам, например, за счет своевременной корректировки причин отклонений.

7. Блок документирования. Его, по сути, формирует полный перечень документов, которые составляют в рамках предлагаемой программы и служат ряду целей:

- прозрачность, обеспечение доступа ко всей необходимой информации для руководителей, исполнителей и всех заинтересованных лиц в организации, внедряющей адаптивное развитие системы управления;

- повышение ясности и четкости всей программы и отдельных задач для исполнителей;

- координация действий отдельных исполнителей и целых подразделений организации;

- легализация поставленных задач и предъявляемых требований в рамках организации, так как соответствующие документы имеют локальную юридическую силу.

Документация в данном случае, помимо самой Программы адаптивного развития системы управления организацией, может включать ряд типовых документов, а также индивидуальные документы по

усмотрению самой организации. К типовым документам, рекомендуемым для представления всем организациям, внедряющим адаптивное развитие, можно отнести:

- матрицу ответственности по мероприятиям и работам;

- оперативные планы;

- календарные планы или планы-графики;

- бюджет проекта;

- балансы ресурсов и их источников;

- отчеты о проводимом мониторинге.

Представленная программа внедрения адаптивного подхода к совершенствованию системы управления организацией в условиях быстрых изменений ее внешней среды универсальна, может быть скорректирована под любую сложность управленческих бизнес-процессов, масштаб бизнеса, глубину требуемых изменений и объем доступных ресурсов.

Список источников

1. Зуева Е.О. Теоретические аспекты управления рисками в реальном бизнесе / Е.О.Зуева, А.Н.Когтева // Экономическая безопасность социально-экономических систем: вызовы и возможности. Сборник трудов III Международной научно-практической конференции. - Белгород, 2021. - С. 129-135.

2. Казьмина И.В. Адаптивное развитие системы управления высокотехнологичных предприятий в условиях цифровой экономики / И.В. Казьмина, Т.В. Щеголева. – Воронеж: ООО рекламно-издательская фирма «Кварта», 2021. – 204 с.

3. Казьмина И.В. Методы и модели реализации приоритетных направлений адаптивного развития системы управления высокотехнологичных предприятий / И.В. Казьмина, Т.В. Щеголева. – Воронеж: ООО рекламно-издательская фирма «Кварта», 2022. – 160 с.

4. Казьмина И.В. Устойчивое управление предприятиями оборонно-промышленного комплекса: учебник / И.В. Казьмина, Т.В. Щеголева. – Москва: Общество с ограниченной ответственностью "Издательство "КноРус", 2024. – 256 с.

5. Когтева А.Н. Концепт бережливого управления: перспективные направления внедрения в менеджменте Белгородской городской агломерации / А.Н.Когтева, Н.Л.Грищенко // Пространственное развитие территорий. Сборник научных трудов III Международной научно-практической конференции. - Белгород, 2020. - С. 219-224.

6. Проблемы современной экономики: монография / Бондарева Я.Ю. и др. // Под общей редакцией С.С. Чернова. - Новосибирск, 2016. - Книга 2.

7. Левушкина С.В. Алгоритм формирования портфеля проектов как инструмент стратегического развития организации / С.В.Левушкина, Т.В.Сабетова, Е.В.Титова // Экономика и предпринимательство. - 2024. - № 10 (171). - С. 716-721.

8. Сабетова Т.В. Проблемы ресурсного обеспечения инновационных проектов / Т.В.Сабетова // Организационно-экономические и финансовые аспекты развития АПК. Материалы национальной научно-практической конференции, посвященной 70-летию

экономического факультета Воронежского государственного аграрного университета имени императора Петра I. - Воронеж, 2021. - С. 280-283.

9. Сабетова Т.В. Управление организационными изменениями в рамках реализации проектов / Т.В.Сабетова // Актуальные вопросы экономики и агробизнеса. Сборник трудов XII международной научно-практической конференции. - 2021. - С. 536-540.

References

1. Zueva E.O. Theoretical aspects of risk management in real business / E.O. Zueva, A.N. Kogteva // Economic security of socio-economic systems: challenges and opportunities. Collection of works of the III International scientific and practical conference. - Belgorod, 2021. - P. 129-135.

2. Kazmina I.V. Adaptive development of the management system of high-tech enterprises in the context of the digital economy / I.V. Kazmina, T.V. Schegoleva. - Voronezh: ООО Advertising and Publishing Firm "Kvarta", 2021. - 204 p.

3. Kazmina I.V. Methods and models for implementing priority areas of adaptive development of the management system of high-tech enterprises / I.V. Kazmina, T.V. Schegoleva. - Voronezh: ООО Advertising and Publishing Firm "Kvarta", 2022. - 160 p.

4. Kazmina I.V. Sustainable management of enterprises of the defense-industrial complex: textbook / I.V. Kazmina, T.V. Shchegoleva. - Moscow: Limited Liability Company "KnoRus Publishing House", 2024. - 256 p.

5. Kogteva A.N. The concept of lean management: promising areas of implementation in the management of the Belgorod urban agglomeration / A.N.Kogteva, N.L.Grishchenko // Spatial development of territories. Collection of scientific papers of the III International scientific and practical conference. - Belgorod, 2020. - P. 219-224.

6. The problems of contemporary economy: monograph / Ya.Yu.Bondareva et.al. // Chief editor S.S.Chernov. - Novosibirsk, 2016. - Book 2.

7. Levushkina S.V. Algorithm for forming a project portfolio as a tool for strategic development of an organization / S.V.Levushkina, T.V.Sabetova, E.V.Titova // Economy and entrepreneurship. - 2024. - No. 10 (171). - P. 716-721.

8. Sabetova T.V. Problems of resource provision of innovative projects / T.V. Sabetova // Organizational, economic and financial aspects of the development of the agro-industrial complex. Proceedings of the national scientific and practical conference dedicated to the 70th anniversary of the Faculty of Economics of the Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter I. - Voronezh, 2021. - P. 280-283.

9. Sabetova T.V. Management of organizational changes in the framework of project implementation / T.V. Sabetova // Actual issues of economics and agribusiness. Collection of works of the XII international scientific and practical conference. - 2021. - P. 536-540.

Информация об авторах

И.В. Казьмина – д.э.н., доцент, доцент кафедры восстановления авиационной техники, ВУНЦ ВВС «Военно-воздушная академия им. профессора Н.Е.Жуковского и Ю.А.Гагарина».

Т.В. Сабетова – к.э.н., доцент, доцент кафедры управления и маркетинга в АПК, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», tsabetova@mail.ru

Т.В. Щёголева – к.э.н., доцент, доцент кафедры управления и маркетинга в АПК, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», bosyanyka@mail.ru

Information about the authors

I.V. Kazmina – Doctor of Economics, Associated professor, Assistant professor of the Chair of Aviation Technology Repair, Air Force Academy named after Professor N.E. Zhukovsky and Yu.A. Gagarin.

T.V. Sabetova - Candidate of Economics, Associated professor, Assistant professor of the Chair of management and marketing in agro-industrial complex, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, tsabetova@mail.ru

T.V. Shchegoleva - Candidate of Economics, Associated professor, Assistant professor of the Chair of management and marketing in agro-industrial complex, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, bosyanyka@mail.ru

Статья поступила в редакцию 28.10.2024; одобрена после рецензирования 05.11.2024; принята к публикации 06.11.2024.

The article was submitted 28.10.2024; approved after revision 05.11.2024; accepted for publication 06.11.2024.

© Казьмина И.В., Сабетова Т.В., Щёголева Т.В., 2024

Научная статья
УДК 338.24(470)

Государственная поддержка малого и среднего бизнеса в России

Алена Олеговна Котарева^{1✉}, Анастасия Александровна Ларина²

^{1,2}Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I,
Воронеж, Россия

¹kotareva@gmail.com✉

Аннотация. Статья анализирует роль государственной поддержки в развитии малого и среднего бизнеса (МСП) в России. Автор описывает ключевые меры поддержки, такие как финансовая помощь, налоговые льготы и инвестиции в инфраструктуру. В статье также рассматриваются программы поддержки МСП от разных ведомств и организаций. Автор подчеркивает важность государственной поддержки МСП как инвестиций в будущее российской экономики.

Ключевые слова: малый и средний бизнес (МСП), государственная поддержка, финансовая помощь, налоговые льготы, инфраструктура, инновации.

Для цитирования: Котарева А.О., Ларина А.А. Государственная поддержка малого и среднего бизнеса в России // Финансовый вестник. 2024. № 3 (66). С. 25–29.

Original article

State support for small and medium-sized businesses in Russia

Alena O. Kotareva^{1✉}, Anastasia A. Larina²

^{1,2}Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, Voronezh,
Russia

¹kotareva@gmail.com✉

Abstract. The article analyzes the role of state support in the development of small and medium-sized businesses (SMEs) in Russia. The author describes key support measures such as financial assistance, tax incentives and infrastructure investments. The article also discusses SME support programs from various departments and organizations. The author emphasizes the importance of state support for SMEs as investments in the future of the Russian economy.

Keywords: small and medium-sized businesses (SMEs), government support, financial assistance, tax incentives, infrastructure, innovations.

For citation: Kotareva A.O., Larina A.A. State support for small and medium-sized businesses in Russia. *Financial Vestnik*. 2024;3(66):25-29. (In Russ.).

В настоящее время значение бизнеса трудно преувеличить, он является важным фактором развития современного мира. Малый и средний бизнес – это двигатель экономического роста и создания новых рабочих мест. В России государство ак-

тивно поддерживает развитие МСП, предоставляя различные программы и механизмы финансирования. Предпринимательство определяется гражданским законодательством как «самостоятельная, осуществляемая на свой риск деятель-

Проблемы предпринимательства в аграрной сфере

ность, направленная на систематическое получение прибыли от пользования имуществом, продажи товаров, выполнения работ или оказания услуг» лицами, зарегистрированными в этом качестве в установленном законом порядке (п. 1 ст. 2 ГК РФ) [1].

Предприятиям, которые относятся к малым и средним формам, предоставляется поддержка государства, поэтому понятие малое и среднее предпринимательство закреплено законодательно (Ф.З от 24.07.2007 №209-ФЗ) [2].

Необходимость государственной поддержки МСП обусловлена существующей конкурентной средой. К ключевым

моментам, подчеркивающим важность государственной поддержки относится: создание благоприятных условий для развития, государство предоставляет различные гарантии по кредитам, субсидии, налоговые льготы, инвестирует в развитие инфраструктуры и обеспечивает стабильную правовую среду, также государство стимулирует инновации, то есть выдача грантов и разработка программы поддержки для малого и среднего бизнеса.

Для получения господдержки, предназначенной для малого и среднего бизнеса, необходимо соответствовать установленным в законодательстве критериям.

Таблица 1. Критерии отнесения организации к малому и среднему бизнесу

Требование	Малый бизнес	Средний бизнес
Для хозяйственных обществ, товариществ, партнерств: Общая доля участия в уставном/складочном капитале компании: — РФ, её субъектов и муниципальных образований — общественных и религиозных организаций — благотворительных или других фондов (за исключением инвестиционных)	не превышает 25%	
Доля участия в уставном/складочном капитале зарубежных юридических лиц, которые не являются представителями малого или среднего бизнеса	не превышает 49%	
Доход за предыдущий год не превышает предельных значений	— до 120 млн рублей (для микропредприятий) — до 800 млн рублей	до 2 млрд рублей
Среднесписочная численность сотрудников за предыдущий год составляет	— до 15 человек (для микропредприятий) — до 100 человек	от 101 до 250 человек

По данным таблицы можно сделать вывод о том, что не каждый бизнес может быть назван малым или средним, только лишь при соблюдении всех критериев.

Для поддержки малого и среднего предпринимательства (МСП) правительство РФ разработало комплекс мер. В этот перечень входят:

- программы льготного кредитования бизнеса,
- поддержка строительной отрасли,
- поручительства и гарантии для получения кредита,
- кредитные каникулы,
- урегулирование задолженности и реструктуризация займов,
- компенсация комиссий за расчёты по СБП,
- поддержка IT-компаний,
- ввод мораториев на проведение плановых проверок,
- содействие экспортёрам в транспортировке,
- размещении и хранении товаров,
- льготы на ввоз продуктов,
- легализация параллельного импорта для уникальных иностранных товаров.

Теперь рассмотрим Федеральные программы поддержки бизнеса, т.к. многие ведомства и организации участвуют в поддержке малого и среднего бизнеса [4,5]:

Минэкономразвития России – его помощь идет на реализацию программы по предоставлению субсидий из федерального бюджета для оказания господдержки субъектам МСП. Средства распространяются на конкурсной основе, выделяются на мероприятия, которые предусмотрены региональными программами, но при условии, что расходы будут софинансированы регионами. Эта программа нацелена на тех, кто разрабатывает и внедряет инновационную продукцию, занимается производством товаров, продвигает сельский и экотуризм, развивает социальное предпринимательство.

Гранты на инновационные производства – компания, которая планирует запуск или расширение инновационного производства, может претендовать на грант в размере до 30 млн. рублей. Грант можно получить только при условии софинансирования затрат за счет собственных или привлеченных средств в размере не менее 50% суммы гранта.

Корпорации МСП – организация, занимающаяся оказыванием финансовой, юридической, имущественной, инфраструктурной и методологической поддержки.

АО «МСП Банк» - основная задача: госпрограмная финансовая поддержка предпринимательства, которая предоставляет прямые гарантии для получения банковских кредитов, также при недостаточности залогового обеспечения она помогает воспользоваться кредитными ресурсами, выступает в роли гаранта исполнения кредитных обязательств субъектами МСП.

Фонд содействия инновациям - отвечает за развитие и поддержку малых предприятий в научно-технической сфере и непосредственно оказывает финансовую помощь целевым проектам.

Минсельхоз России – подойдет для тех, кто осуществляет производство, переработку и реализацию соответствующей продукции агропромышленного комплекса.

Финансирование МСБ является важнейшим фактором экономического и социального развития. Оно стимулирует предпринимательство, создает рабочие места, повышает уровень жизни и делает экономику более устойчивой. Государство должно уделять приоритетное внимание поддержке МСБ, предоставляя доступ к финансированию, создавая благоприятные условия для их развития и стимулируя их инновационную деятельность [3].

Несмотря на значительные усилия государства, МСП в России еще сталкиваются с рядом проблем: сложная бюрократия, недостаток информации о программах поддержки, недостаток финансирования и квалифицированных кадров.

Исходя из всего вышеперечисленного можно сделать вывод о том, что малый и средний бизнес является развивающейся веткой экономики России, позволяя совершенствоваться и выходить на новый уровень развития предпринимательства, а государственная поддержка МСБ — это инвестиции в будущее, которые приносят

долгосрочные преимущества для всего общества.

В дальнейшем важно улучшить систему поддержки МСП, сделать ее более доступной, прозрачной и эффективной.

Список источников

1. Гражданский кодекс Российской Федерации – Текст : электронный // КонсультантПлюс: [сайт информ.-правовой компании]. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/?ysclid=m2hsrv5vqc280612867

2. О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации: Федеральный закон от 24.07.2007 N 209-ФЗ – Текст : электронный // КонсультантПлюс: [сайт информ.-правовой компании]. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_52144/

3. Цифровая платформа МСП РФ : [сайт]. – URL: https://мсп.пф/?utm_source=yandex_four&utm_medium=cpc&utm_campaign=brand&yclid=13716763687335493631 (дата обращения: 27.09.2024). – Текст : электронный.

4. Программы поддержки малого и среднего бизнеса : [сайт]. – URL: <https://domrfbank.ru/blog/programmy-podderzhki-malogo-i-srednego-biznesa-v-rossii/> (дата обращения: 27.09.2024). – Текст : электронный.

5. Госпрограммы малого и среднего бизнеса : [сайт]. – URL: https://kontur.ru/articles/4710?ysclid=m2hx96rzrc160642586#header_25703_9 (дата обращения: 27.09.2024). – Текст : электронный.

References

1. The Civil Code of the Russian Federation – Text : electronic // ConsultantPlus: [inform website.-legal company]. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/?ysclid=m2hsrv5vqc280612867

2. On the development of small and medium-sized enterprises in the Russian Federation: Federal Law No. 209-FZ of 07/24/2007 – Text : electronic // ConsultantPlus: [inform website.-legal company]. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_52144/

3. Digital platform of SMEs of the Russian Federation : [website]. – URL: https://мсп.пф/?utm_source=yandex_four&utm_medium=cpc&utm_campaign=brand&yclid=13716763687335493631 (date of application: 09/27/2024). – Text : electronic.

4. Small and medium-sized business support programs : [website]. – URL: <https://domrfbank.ru/blog/programmy-podderzhki-malogo-i-srednego-biznesa-v-rossii/> (date of access: 09/27/2024). – Text : electronic.

5. State programs of small and medium-sized businesses : [website]. – URL: https://kontur.ru/articles/4710?ysclid=m2hx96rzrc160642586#header_25703_9 (accessed: 09/27/2024). – Text : electronic.

Информация об авторах

А.О. Котарева – кандидат экономических наук, доцент кафедры управления и маркетинга в АПК, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», kotareva@gmail.com

А.А. Ларина – обучающийся экономического факультета, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», larina_anastasia09@mail.ru

Information about the authors

A.O. Kotareva - Candidate of Economics, Assistant professor of the Chair of management and marketing in agro-industrial complex, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, kotareva@gmail.com

A.A. Larina - student of the Faculty of Economics, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, larina_anastasia09@mail.ru

Статья поступила в редакцию 27.10.2024; одобрена после рецензирования 02.11.2024; принята к публикации 06.11.2024.

The article was submitted 27.10.2024; approved after revision 02.11.2024; accepted for publication 06.11.2024.

© Котарева А.О., Ларина А.А., 2024

Научная статья
УДК 330.34:502.33

Влияние распространения зеленой экономики на деятельность предприятий

Роман Олегович Толстолицкий^{1✉}, Наталия Александровна Фомичева²

^{1,2}Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I,
Воронеж, Россия

¹tolromol@mail.ru✉

Аннотация. В статье рассмотрена экономическая модель «Зеленая экономика», приведено ее определение, цели и функции. Рассмотрены условия, необходимые для ее работы, технологии и методы развития и распространения модели. Выделены положительные и негативные последствия трансформации экономики в данном направлении и сделан вывод о текущей ситуации в этой области.

Ключевые слова: зеленая экономика, производственный процесс, природные ресурсы, энергоэффективность, зеленое финансирование, экономическая модель.

Для цитирования: Толстолицкий Р.О., Фомичева Н.А. Влияние распространения зеленой экономики на деятельность предприятий // Финансовый вестник. 2024. № 3 (66). С. 30–35.

Original article

The impact of the spread of green economy on enterprise activities

Roman O. Tolstolitskiy^{1✉}, Natalia A. Fomicheva²

^{1,2}Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, Voronezh,
Russia

¹tolromol@mail.ru✉

Abstract. The article examines the economic model of the "Green Economy", provides its definition, goals and functions. Necessary conditions, technologies and methods of development and dissemination of the model were considered. The positive and negative consequences of economic transformation in this direction were highlighted and conclusion about the current situation in this area was made.

Keywords: green economy, production process, natural resources, energy efficiency, green financing, economic model.

For citation: Tolstolitskiy R.O., Fomicheva N.A. The impact of the spread of green economy on enterprise activities. *Financial Vestnik*. 2024;3(66):30-35. (In Russ.).

Проблемы экологии привлекали внимание ученых еще в XX веке, а в последние годы, в связи с быстрыми темпами развития технологий, данная тема приобретает все большую актуальность. Одним из путей решения вопроса ухудшения

климата является создание экономической модели «Зеленая экономика», которая направлена на повышение эффективности использования ресурсов и снижение негативного воздействия деятельности человека на природу [9].

К определению понятия «зеленая экономика» существует несколько подходов. Согласно одному из них, отраслевому, термин подразумевает совокупность экономических отраслей, применяющая в процессе производства усовершенствованные технологии и методы, положительно сказывающиеся на климате. Опираясь на определение понятия результативным подходом, можно сказать, зеленая экономика – комплекс преобразований, направленных на повышение экологизации на всех уровнях экономики [12].

Данный термин определяют и как экономическую систему, созданную для уменьшения опасных для климата последствий человеческой деятельности [8]. Еще один автор пишет, что зеленая экономика представляет собой направление экономической науки, которая, при поиске новых способов устойчивого развития экономики, в первую очередь, стремится снизить вредоносное воздействие на природу, а не добиться экономического развития любой ценой [13].

Все приведенные выше определения сходны в одном: зеленая экономика ставит целью своей деятельности улучшение экологической ситуации. В соответствии с целью эта экономическая модель выполняет такие функции: снижение отрицательного антропогенного воздействия на природу, удовлетворение экологических потребностей общества; эффективное использование природных ресурсов [11].

Происходит постепенное внедрение процессов зеленой экономики в деятельность предприятий, что меняет механизм работы производства. В условиях распространения данной экономической модели организациям необходимо соблюдать некоторые условия:

1. Использование возобновляемых источников энергии (солнечная, ветряная, гидроэнергетика), что снизит потребление нефти, газа и угля, а также выбросы от их переработки;

2. Повышение энергоэффективности производства ведет к разработке более эффективных методов организации рабо-

ты, приводящих к сокращению потребления ресурсов в процессе изготовления продукции;

3. Использование циркуляционной экономики, направленной на повторное использование материалов для создания нового продукта и экономию природных ресурсов.

Одним из основных факторов развития этого направления является введение в процесс производства современных технологий. Так, для контроля соответствия процесса производства экологическим стандартам применяется технология блокчейн, которая представляет собой систему, позволяющую мониторить процессы происхождения и передвижения продукции. С помощью блокчейна создаются новые способы повышения эффективности использования природных ресурсов, а также повышается безопасность ведения транзакций. Применение данного метода возможно при использовании технологии умного контракта, облака зеленых ценных бумаг, зеленой монеты электричества, цифрового зеленого кошелька [6]. С помощью такой системы появляется возможность контролировать использование природных ресурсов и предотвращать их нерациональное потребление.

Помимо этого, существуют цифровые платформы для торговли углеродом. Этот инструмент способен контролировать уровень выброса парниковых газов в процессе производства и стимулировать производителя искать более экологичные способы создания продукции [14]. В данном сегменте существует 2 направления: Углеродные рынки соответствия и Добровольные углеродные рынки. Первый вид регулируется государством и позволяет производителю приобрести квоту на возможность превышения установленного уровня выброса парникового газа в производственном процессе, в таком случае он не платит штраф [4]. Второй вид предполагает продажу углеродных компенсаций компаниями, занимающимися проектами по сокращению выбросов в атмосферу [5]. Таким образом, производственный про-

цесс ограничивается некоторыми факторами, заставляя производителя искать более экологичные способы производства, а также давая возможность непрерывно продолжать процесс создания продукции, вкладываясь в развитие «зеленых проектов».

Для поддержания развития зеленой экономики необходим еще один ее инструмент – зеленое финансирование. Это понятие может включать в себя инвестиции от государства, применение инструментов рынка, изменение нормативно-правового экологического регулирования, участие в международном экологическом сотрудничестве, важна роль и финансирования со стороны частного сектора для поддержки государственных экологических проектов. Зеленое финансирование осуществляется с помощью таких инструментов как:

- зеленые облигации, с помощью которых финансируются проекты, направленные на загрязнении окружающей среды;

- зеленые кредиты, стимулирующие ускорение развития энергоэффективной экономики. В этом направлении различают зеленый автокредит, предназначенный для приобретения экологичного транспорта по заниженным кредитным ставкам, и зеленую ипотеку, используемую при покупке жилья, соответствующего экологическим стандартам. Помимо этого, действие данного инструмента распространяется на зеленое строитель-

ство, отрасль энергосбережения, покупку экологически чистых продуктов;

- зеленое страхование, направленное на защиту природы от воздействия деятельности предприятий. Объекты зеленого страхования классифицируют на возобновляемые источники, зеленое строительство, экологически чистый транспорт, объекты сельского хозяйства, экологическая ответственность, венчурные инвестиции [3].

- зеленые венчурный капитал и частные инвестиции, способствующие выходу на рынок компаний, производящих экологические товары;

- зеленые индексы, предоставляющие возможность прогнозирования экологических угроз [2].

Финансовый сектор играет очень важную роль в развитии зеленой экономики. Инвестиции в проекты данной экономической модели способствуют ускорению создания и введения в эксплуатацию необходимых технологий, а также непрерывному росту уровня экологичности процесса производства и выпускаемой продукции.

Еще одним важным условием перехода на зеленую экономику является человеческий капитал. Значимость этого фактора заключается в необходимости повышения квалификации персонала для работы предприятия в новых условиях и для дальнейшего развития технологий [10].

Таблица 1. Негативные последствия перехода на зеленую экономику

Факторы, необходимые для перехода на зеленую экономику	Возможные негативные последствия
Покупка нового оборудования	Большой объем инвестиций
	Риск понести потери
	Банкротство предприятий
Повышение популярности экологически чистых продуктов среди населения	Уход с рынка не зеленых компаний
	Монополия зеленых предприятий
	Снижение предложения
	Рост цен
Переквалификация сотрудников	Снижение необходимости в специалистах не зеленых отраслей производства
	Структурная безработица

Распространение зеленой экономики имеет ряд преимуществ: повышение эффективности использования ресурсов и энергии, переход к возобновляемым источникам, снижение экологических издержек, создание новых рабочих мест, поддержка новых секторов экономики, выход на новые рынки [1]. Однако, кроме положительных последствий применения данной модели, есть факторы, негативно сказывающиеся на развитии отдельных предприятий (Таблица 1) [7].

Повышение значимости экономической модели «Зеленая экономика» не всегда дает положительные результаты. Данную ситуацию можно улучшить при рациональном использовании финансовых инструментов и корректном анализе экономической обстановки.

Подводя итог, можно сделать вывод, что для устойчивого экономического развития страны предприятиям необходимо адаптироваться в условиях зеленой экономики, на данный момент для этого создано множество факторов: улучшенные технологии, системы, новые платформы, более эффективные методы управления процессом производства и его контроля. Также в данной сфере увеличивается финансирование, направление поддерживается как государственным, так и частным сектором. Однако в данный момент эти условия не способны обеспечить переход всех предприятий на зеленую экономику без рисков и потерь. Процесс трансформации в этом направлении начался не так давно и даже при условии его непрерывности для окончательного перехода потребуются долгие годы.

Список источников

1. Беляев, В.В. Развитие зеленой экономики: роль бизнеса, преимущества и влияние на окружающую среду / В.В. Беляев, Т.Н. Егорушкина, В.С. Минаев // Наука и образование в новых реалиях: проблемы, дискуссии, пути совершенствования: материалы XXXII Всероссийской научно-практической конференции, Рязань, 11 декабря 2023 года. – Рязань: ООО "Издательство "Концепция", 2023.
2. Бендерук, Т.Г. Проблемы и необходимость «зеленого» финансирования экономики России / Т.Г. Бендерук, Е.С. Иванова // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2023. – Т. 7, № 10(139). – С. 143-150.
3. Гостева, А.О. «Зеленое» финансирование: сущность и тенденции развития / А.О. Гостева // Экономические исследования и разработки. – 2023. – № 4-2. – С. 37-49.
4. Грязнова, А.В. Глобализация углеродного рынка: возможности и ограничения / А.В. Грязнова, Н.А. Пискулова // Мировое и национальное хозяйство. – 2023.
5. Ейд, А.Х. Производные углеродные рынки. Развитие и перспективы / А.Х. Ейд // Вопросы устойчивого развития общества. – 2021. – № 11. – С. 50-56.
6. Кизилбеков, А.Х. Влияние технологии блокчейна на развитие зеленой экономики / А.Х. Кизилбеков // Региональная и отраслевая экономика. – 2023. – № 2. – С. 93-98.
7. Контобойцева, А.Е. Негативное влияние факторов зеленой экономики на развитие промышленных предприятий / А.Е. Контобойцева, Н.Р. Кельчевская // Весенние дни науки: сборник докладов, Екатеринбург, 21–23 апреля 2022 года. – Екатеринбург: Уральский федеральный университет им. первого Президента России Б.Н. Ельцина, 2022. – С. 372-376.
8. Негодаева, Е.Г. Понятие и правовые основы «зеленой» (низкоуглеродной) экономики / Е.Г. Негодаева, Ш.Б. Мехтиев // Актуальные вопросы современной науки: Сборник научных статей по материалам II Международной научно-практической конференции, Уфа, 02 июня 2023 года. Том Часть 2. – Уфа: Общество с ограниченной ответственностью "Научно-издательский центр "Вестник науки", 2023. – С. 84-88.

9. Рахмонов, Р. Основные особенности зеленой экономики. Циркуляционная экономика / Р. Рахмонов // *Universum: экономика и юриспруденция*. – 2023. – № 7(106). – С. 29-30.

10. Роль человеческого капитала при переходе российских предприятий на зеленую экономику / А.Ю. Тянь, В.Ю. Земзюлина, Н.Р. Кельчевская, И.С. Пельмская // *Креативная экономика*. – 2022. – Т. 16, № 11. – С. 4207-4224.

11. Рулевский, А.М. Перспективы развития экологического предпринимательства / А.М. Рулевский // *Торговля и рынок*. – 2021. – № 1(57). – С. 222-228.

12. Сивкова, А.И. Концепция зеленой экономики: сущность понятия / А.И. Сивкова // *Human Progress*. – 2023. – Т. 9, № 2. – С. 13.

13. Урбанская, Г.Г. Зеленая экономика: терминологическая область и документальный поток / Г.Г. Урбанская // *Культура: теория и практика*. – 2023. – № 2(53).

14. Цао, Х. Качественное комплексное развитие цифровой экономики и зеленой экономики / Х. Цао // *Актуальные вопросы современной экономики*. – 2024. – № 3. – С. 125-130.

References

1. Belyaev, V.V. Development of the green economy: the role of business, advantages and impact on the environment / V.V. Belyaev, T.N. Egorushkina, V.S. Minaev // *Science and education in new realities: problems, discussions, ways of improvement: materials of the XXXII All-Russian Scientific and Practical Conference, Ryazan, December 11, 2023*. – Ryazan: LLC "Publishing House "Concept", 2023.

2. Benderuk, T.G. Problems and the need for "green" financing of the Russian economy / T.G. Benderuk, E.S. Ivanova // *Economics and management: problems, solutions*. – 2023. – Vol. 7, No. 10(139). – pp. 143-150.

3. Gosteva, A.O. "Green" financing: the essence and trends of development / A.O. Gosteva // *Economic research and development*. – 2023. – No. 4-2. – pp. 37-49.

4. Gryaznova, A.V. Globalization of the carbon market: opportunities and limitations / A.V. Gryaznova, N.A. Piskulova // *World and national economy*. – 2023.

5. Eid, A.H. Derivative carbon markets. Development and prospects / A.H. Eid // *Issues of sustainable development of society*. – 2021. – No. 11. – pp. 50-56.

6. Kizilbekov, A.H. The impact of blockchain technology on the development of the green economy / A.H. Kizilbekov // *Regional and sectoral economics*. – 2023. – No. 2. – pp. 93-98.

7. Kontoboitseva, A.E. The negative impact of green economy factors on the development of industrial enterprises / A.E. Kontoboitseva, N.R. Kelchevskaya // *Spring Days of Science: collection of reports, Yekaterinburg, April 21-23, 2022*. Yekaterinburg: Ural Federal University named after the first President of Russia B.N. Yeltsin, 2022. – pp. 372-376.

8. Negodaeva, E.G. The concept and legal foundations of a "green" (low-carbon) economy / E.G. Negodaeva, Sh.B. Mehdiyev // *Topical issues of modern science: A collection of scientific articles based on the materials of the II International Scientific and Practical Conference, Ufa, June 02, 2023. Volume Part 2*. – Ufa: Limited Liability Company "Scientific Publishing Center "Bulletin of Science", 2023. – pp. 84-88.

9. Rakhmonov, R. The main features of the green economy. Circulating economics / R. Rakhmonov // *Universum: economics and Jurisprudence*. – 2023. – № 7(106). – Pp. 29-30.

10. The role of human capital in the transition of Russian enterprises to a green economy / A.Yu. Tyan, V.Yu. Zemzyulina, N.R. Kelchevskaya, I.S. Pelymskaya // *Creative economics*. – 2022. – Vol. 16, No. 11. – pp. 4207-4224.

11. Rulevsky, A.M. Prospects for the development of environmental entrepreneurship / A.M. Rulevsky // *Trade and market*. – 2021. – № 1(57). – Pp. 222-228.

12. Sivkova, A.I. The concept of the green economy: the essence of the concept / A.I. Sivkova // Human Progress. – 2023. – Vol. 9, No. 2. – S. 13.

13. Urbanskaya, G.G. Green economy: terminological field and documentary flow / G.G. Urbanskaya // Culture: theory and practice. – 2023. – № 2(53).

14. Cao, H. Qualitative integrated development of the digital economy and the green economy / H. Cao // Topical issues of modern economics. - 2024. – No. 3. – pp. 125-130.

Информация об авторах

Р.О. Толстолицкий – кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», tolromol@mail.ru

Н.А. Фомичева – обучающийся экономического факультета, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», nata.fomicheva.04@mail.ru

Information about the authors

R.O. Tolstolutsky - Candidate of Economics, Assistant professor of the Chair of Finance and credit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, tolromol@mail.ru

N.A. Fomicheva - student of the Faculty of Economics, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, nata.fomicheva.04@mail.ru

Статья поступила в редакцию 25.10.2024; одобрена после рецензирования 01.11.2024; принята к публикации 02.11.2024.

The article was submitted 25.10.2024; approved after revision 01.11.2024; accepted for publication 02.11.2024.

© Толстолицкий Р.О., Фомичева Н.А., 2024

Научная статья
УДК 658.8.02

Развитие деятельности торговой сети с применением схемы франчайзинга

Виктория Васильевна Шульгина¹✉

¹Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I,
Воронеж, Россия

¹vsch1993@mail.ru✉

Аннотация. В настоящее время происходящие в секторе розничной торговли изменения диктуют насущную необходимость существенных преобразований в работе многих компаний, как крупных, так и малых. Сетевые компании могут столкнуться с потребностью в поиске путей сохранения представленности на рынке без наращивания инвестиций, и одним из таких путей представляется франчайзинг. Расширение присутствия на рынке достижимо путем открытия новых торговых точек, однако такой способ требует достаточно значительных инвестиций на первоначальном этапе и средств на поддержание функционирования точки в периоды спада спроса. Рассмотренная компания инвестирует значительные средства в производственную деятельность, поэтому для нее сохранение присутствия на рынке без вложений в основные средства представляется привлекательной стратегией. В статье предлагается состав основных обязанностей компании и ее потенциальных франчайзи согласно типовому договору, распределение затрат на функционирование торговых точек между ними, а также формулируются условия, при которых франчайзинг станет эффективной и взаимовыгодной формой делового сотрудничества мелких предпринимателей с крупным сетевым ритейлером.

Ключевые слова: розничная торговля, торговая сеть, франчайзинг, доля рынка, инвестиции.

Для цитирования: Шульгина В.В. Развитие деятельности торговой сети с применением схемы франчайзинга // Финансовый вестник. 2024. № 3 (66). С. 36–43.

Original article

Development of the activities of a retail network using a franchising scheme

Victoria V. Shulgina¹✉

¹Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, Voronezh,
Russia

¹vsch1993@mail.ru✉

Abstract. The changes currently taking place in the retail sector dictate the urgent need for significant changes in the work of many companies, both large and small. Network companies may face the need to find ways to maintain their presence on the market without increasing investments, and franchising seems to be one of such ways. Expanding the presence on the market can be achieved by opening new outlets, but this method requires significant investments at the initial stage and funds to maintain the operation of the outlet during periods

of decline in demand. The company in question invests significant funds in production activities, so maintaining a presence on the market without investing in fixed assets seems an attractive strategy for it. The article proposes the composition of the main responsibilities of the company and its potential franchisees according to a standard agreement, the distribution of costs for the operation of outlets between them, and also formulates the conditions under which franchising will become an effective and mutually beneficial form of business cooperation between small entrepreneurs and a large chain retailer.

Keywords: retail, retail chain, franchising, market share, investments.

For citation: Shulgina V.V. Development of the activities of a retail network using a franchising scheme. *Financial Vestnik*. 2024;3(66):36-43. (In Russ.).

ООО «Сигма» является одним из лидеров в области продаж бытовой химии, парфюмерии и косметики. По городу Воронежу на данный момент насчитывается около 60 магазинов розничной торговли, и 56 магазинов в Воронежской области. За пределами области действуют 135 магазинов в 7 субъектах РФ.

Однако в настоящее время происходящие в секторе розничной торговли изменения диктуют насущную необходимость существенных преобразований в работе компании, особенно по направлению экономии затрат. Тактические действия уже привели к закрытию около 40

магазинов сети, но сохранение данного подхода на стратегической перспективе не представляется оправданным, что указывает на потребность в поиске путей сохранения представленности на рынке без наращивания инвестиций, и одним из таких путей представляется франчайзинг.

Стратегический анализ деятельности ООО «Сигма» показывает, что ритейлер выбирает стратегию концентрации на освоенном сегменте рынка – парфюмерно-косметической продукции и бытовой химии.

SWOT-анализ организации ООО «Сигма» представлен в таблице 1.

Таблица 1. SWOT-анализ организации ООО «Сигма»

<p><i>Сильные стороны (S):</i> Низкие цены Сертифицированные товары Разнообразие ассортимента Магазины в каждом районе города Постоянная активная рекламная кампания по продвижению сети</p>	<p><i>Слабые стороны (W):</i> Магазины не полностью оборудованы под самообслуживание Текучка кадров среди продавцов, как следствие - не профессионализм в обслуживание Отсутствие скидок для постоянных покупателей</p>
<p><i>Возможности (O):</i> Переоборудовать отдел косметики под самообслуживание Расширение сети Повышение квалификации продавцов и других сотрудников - тренинги Увеличение программ по мотивации продавцов</p>	<p><i>Угрозы (T):</i> Ожесточение конкуренции Увеличение налогов Сбои в поставке товаров Потеря клиента</p>

Компания использует свои внутренние сильные стороны в своей стратегии. Слабые стороны, такие как отсутствие самообслуживания и текучка кадров, являются уязвимыми местами в конкуренции

и требуют корректировки. Переоборудование всех магазинов под самообслуживание и повышение квалификации и мотивации продавцов — это возможности, которые реально повысят количество по-

купателей ООО «Сигма» и увеличат прибыль [1,2].

Указанные аспекты совершенствования деятельности потребуют определенных вложений, что позволяет сделать два вывода: у предприятия на настоящий момент нет средств для экспансии на рынки соседних регионов, а также компании в целом требуется приток дополнительных средств.

Именно поэтому, на наш взгляд, хорошим выходом из положения для ООО «Сигма» может стать франчайзинг своей торговой марки в близлежащие и удаленные регионы Российской Федерации.

В условиях конкуренции любая компания стремится упрочить свое положение на рынке, предпринимая для этого шаги в части оперативного и максимально результативного реагирования на изменения конъюнктуры, как текущего, так и стратегического характера. Для обеспечения именно адекватной реакции на эти изменения и используются различные виды диверсификации. В данном конкретном случае мы предлагаем территориальную диверсификацию, так как исследование деятельности компании показало правильность выбора ей стратегии товарной концентрации.

Расширение присутствия на рынке достижимо путем открытия новых торговых точек, однако такой способ требует достаточно значительных инвестиций на первоначальном этапе и средств на поддержание функционирования точки в периоды спада спроса. Альтернативным вариантом следует признать франчайзинг, то есть продажу лицензий на работу под уже зарекомендовавшей себя торговой маркой и по технологиям франчайзера, однако за счет инвестора-франчайзи и под его ответственность и риски. При таком способе охват новых или сохранение уже освоенных территориальных сегментов рынка не требует вложений, а риски стратегических просчетов, роста интенсивности конкуренции и изменения покупательной способности населения перекладываются на франчайзи. Для ООО «Сигма», уже инвестирующего существенные суммы в производственную деятельность, такой способ сохранения широкого охвата розничного рынка представляется рациональным [3].

Исходя из рекомендуемой типовой формы договора коммерческой концессии ООО «Сигма» и франчайзи из других регионов страны сформулированы существенные условия этого договора, представленные в таблице 2.

Таблица 2. Особенности договора коммерческой концессии ООО «Сигма»

Условие договора	Особенности для ООО «Сигма»
Объект передачи	1. Бренд «Семь дней» 2. Методы обслуживания и ноу-хау 3. Базы данных поставщиков
Возможность субконцессии	Отсутствует во избежание создания конкуренции между франчайзи
Территориальная привязка	Договор предоставляет эксклюзивные права на использование бренда в рамках субъекта РФ или их группы
Способ оплаты	Фиксированные периодические выплаты, способствующие снижению рисков и облегчению планирования денежных поступлений
Срок действия и возможность продления	Не более трех лет, однако с обязательно прописываемым правом франчайзи на его продление в случае полного соблюдения условий договора в течение срока его действия

Проблемы предпринимательства в аграрной сфере

Также следует выделить требования, которые ООО «Сигма» следует предъявлять к потенциальным франчайзи для выбора наиболее надежных и перспективных партнеров.

Мною было проведено анкетирование, в нем участвовало 232 опрошенных покупателей в 10 магазинах.

Большинству покупателей (45,9 % опрошенных) важно, чтобы магазин для совершения покупок находился рядом с

домом (работой), несмотря на уровень цен, однако, 32,4 % всё-таки предпочитают покупать там, где дешевле.

Ранжирование важности для покупателей тех или иных условий совершения покупок представлены ниже в таблице 3.

Результаты опроса показывают, что особо важным критерием для совершения покупки является уровень цен и отдел самообслуживания, то есть удобства при выборе товара.

Таблица 3. Наиболее важные условия при выборе магазина для совершения покупки

Ответы	Уровень цен	Свободный доступ к товарам	Ассортимент товаров	Местоположение магазина	Скидки, акции
считают критерием	51,6%	48,1%	51,9%	48,7%	48,7%
особо важно	33,3%	23,9%	14,2%	19,1%	18,5%
важно	8,6%	6,5%	11,8%	8,9%	4,8%
не принципиально	7,8%	13,7%	13,2%	14,2%	18,0%
не важно	1,9%	13,7%	3,0%	6,5%	7,3%

Исходя из выше изложенного, можно сделать вывод, что необходимо уделить особое внимание:

- скидкам для постоянных покупателей (упомянули 52 % опрошенных),
- расширению отдела косметики (упомянули 27,3 % опрошенных),
- улучшению качества обслуживания (упомянули 17,7 % опрошенных).

Эти три фактора имеют наибольший процент, а значит, играют главную роль для планирования деятельности сети.

Следовательно, критериями выбора франчайзи для ООО «Сигма» должны стать:

- наличие торговых площадей хотя бы для одного магазина самообслуживания (собственность или заключенный договор аренды) площадью торгового зала не менее 100 м²;

- наличие или возможность быстрого приобретения (уже заключенный договор купли-продажи или наличие средств в банке в сумме не менее 3 500 тысяч рублей на каждую торговую точку) необходимого набора оборудования для органи-

зации работы с покупателями методом самообслуживания;

- возможность скорейшего заключения контрактов с рекомендованными франчайзером поставщиками (зарегистрированное юридическое лицо либо индивидуальный предприниматель без образования юридического лица);

- готовность обеспечить высокие стандарты обслуживания (наличие высшего торгового образования либо стажа работы в этой сфере не менее 3 лет у потенциальных директоров магазинов и товароведов);

- бизнес-план и маркетинговый план.

Если на роль франчайзи претендует уже действующее торговое предприятие или сеть, то, помимо указанного, оно должно будет предъявить свою финансовую отчетность за последний календарный год для проведения анализа платежеспособности и выявления вероятности банкротства [4,5].

Как при любом договоре коммерческой концессии (франчайзинга), обязан-

Проблемы предпринимательства в аграрной сфере

ности по самому широкому кругу вопросов и ответственность должны быть четко распределены между франчайзером и франчайзи. Такое распределение для ООО

«Сигма» и ее франчайзи представлено в таблице 4.

Таблица 4. Распределение обязанностей между ООО «Сигма» и ее франчайзи

Аспект деятельности	Обязанности ООО «Сигма»	Обязанности франчайзи
Предмет франшизы	Обязана передать права пользования брендом, обучить методам работы и передать базу данных поставщиков	Обязан предоставлять своевременные отчеты об использовании предмета франшизы. Обязан своевременно и в полном объеме осуществлять причитающиеся по договору платежи
Определение стратегии	Полностью определяется стратегические направления развития всей сети	Занимается добросовестной реализацией стратегии, доведенной до его сведения. Имеет право высказывать курирующему менеджеру предложения по изменению стратегических направлений деятельности
Товарная политика	Определяет весь основной ассортимент, а также перечень основных поставщиков	Определяет ассортимент реализуемых сопутствующих товаров (в т.ч. продовольственной группы). Определяет второстепенных и местных поставщиков, у которых может приобретать до 25 % товарных запасов
Ценовая политика	Определяет уровень рекомендуемых цен на все товарные группы и наименования	Может варьировать цену в пределах 10 % от рекомендованной, кроме рекламных акций и распродаж
Продвижение	Обеспечивает рекламные идеи, предоставляет оригинал-макеты рекламных продуктов для периодической печати и наружной рекламы, ролики для ТВ и радио, непериодические печатные материалы (листочки, визитки, брошюры), а также материалы для оформления торговой точки	Размещает рекламу в местных СМИ и агентствах наружной рекламы. Оформляет торговую точку обязательными материалами. Имеет право размещать в торговой точке рекламные материалы как основных, так и второстепенных поставщиков
Исследования рынка	Осуществляет как самостоятельные исследования, так и обобщение представленных франчайзи материалов	В срок предоставляет материалы о локальных рынках по запросу и перечню франчайзера
Контроль	Полный, включая регулярный аудит франчайзи	Локальный, текущий – в своем магазине или сети
Налоги	Уплачивает налоги с деятельности и собственности своей сети	Уплачивает налоги с деятельности и собственности своего магазина или сети

Как видим из таблицы 4, представленное распределение обязанностей является ожидаемым и справедливым, учитывая принцип единства действий всей франшизной сети, а также солидарного участия франчайзера не только в доходах франчайзи, но и в его расходах [6,7].

Хотя франчайзинг предполагает определенную общность бизнеса, все же, объединяя экономически независимые бизнес-единицы, для нормального функционирования он нуждается в соблюдении ряда основных принципиальных требований:

- соблюдение технологического, ассортимента и информационного единства торговых точек;
- достаточный, но не избыточный контроль со стороны франчайзера и открытость эту контролю со стороны франчайзи;
- уважение права собственности, в том числе на нематериальные и интеллектуальные объекты;
- предоставление франчайзи достаточной информации, знаний и прав для фактического функционирования по образцу и подобию франчайзера.

Таким образом, взаимовыгодные и эффективные отношения франчайзинга возможны только при взаимной заинтересованности сторон, уважительном и бережном отношении к правам и собственности друг друга, информационной открытости и прозрачности.

Если финансовое обеспечение бизнеса ложится на франчайзи как инвестора и собственника, то качество сервиса, маркетинг, информационная поддержка полностью обеспечивается франчайзером, для чего он должен постоянно вести работу по ряду направлений:

- корректная подготовка договора коммерческой концессии и сопутствующих документов, по которым взаимодействие с франчайзи будет строиться в течение

многих лет, причем не с одним, а со многими партнерами;

- поддержка имиджа бизнеса и марки как привлекательных и прибыльных;
- информирование, консультационная помощь оператора-франчайзи;
- инновационные и иные отличительные особенности бизнеса, являющиеся предметом передаваемой лицензии, причем необходимо защищать их секретность от всех, кроме круга франчайзи;
- кадровое обеспечение взаимодействия с франчайзи [8,9].

В случае с ООО «Сигма» все перечисленное как раз уже имеет место благодаря большому опыту работы этой фирмы на рынке, причем выполняется даже последнее условие, так как компания является сетевой, а принципы управления удаленными магазинами не столь существенно отличаются от контроля франчайзи, как, например, принципы управления в едином территориально сконцентрированном предприятии.

Распределение доходов и расходов между франчайзером и франчайзи также крайне важны для данного типа отношений. Примерные пропорции такого распределения между компанией ООО «Сигма» и ее франчайзи представлены нами на рисунке 1.

Несмотря на то, что мы рекомендуем ООО «Сигма» назначить в качестве оплаты франшизы фиксированные периодические платежи из расчета на 1 м² торговой площади франчайзи, мы все же вправе планировать, что размер этого платежа в среднем будет составлять 20 % от прибыли франчайзи до налогообложения (рис. 1). Как видим, по большинству расходных позиций доля франчайзера будет существенно выше 20 %, однако это справедливо, так как в остальных (не обозначенных на рисунке) статьях расходов франчайзи ООО «Сигма» участвовать не будет.

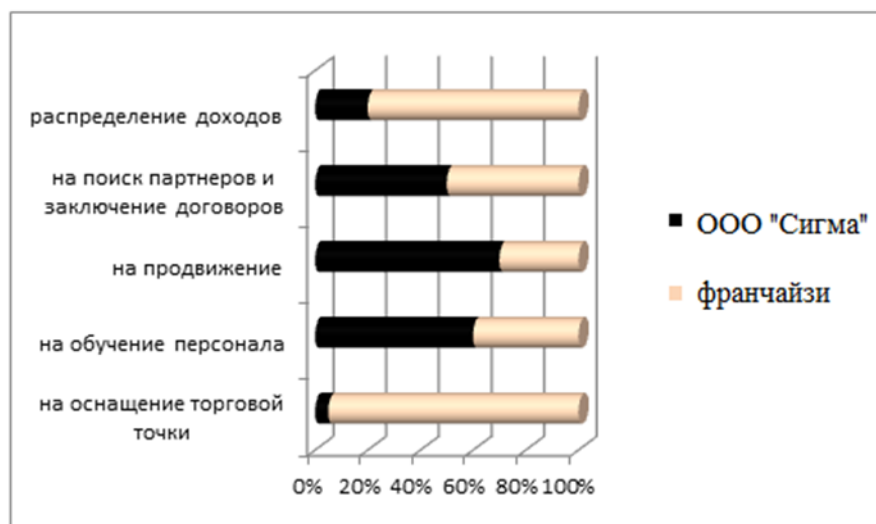


Рис. 1. Распределение доходов и расходов между компанией ООО «Сигма» и ее франчайзи, % от общего объема

Представленный проект опирается на изученный опыт деятельности ООО «Сигма», а также обобщение опыта работы франшиз на отечественных рынках, реалистичен и может быть предложен для реализации исследуемому предприятию.

Список источников

1. Александрова Л. Ю. Организация транспортного обеспечения коммерческой деятельности предприятия / Л. Ю. Александрова // Инновационные направления интеграции науки, образования и производства. Сборник тезисов докладов участников II Международной научно-практической конференции. Под общей редакцией Е.П. Мясюткина. - Керчь, 2021. - С. 481-484.
2. Зуева Е.О. Теоретические аспекты управления рисками в реальном бизнесе / Е.О.Зуева, А.Н.Когтева // Экономическая безопасность социально-экономических систем: вызовы и возможности. Сборник трудов III Международной научно-практической конференции. - Белгород, 2021. - С. 129-135.
3. Когтева А.Н. Деловая активность как фактор обеспечения экономической безопасности предприятия / А.Н.Когтева, Н.М.Шевцова // Теория и практика инновационных технологий в АПК. Материалы национальной научно-практической конференции. - Воронеж, 2022. - С. 309-315.
4. Максимова Т. И. Особенности оценки источников финансирования текущей деятельности коммерческой организации / Т. И. Максимова, Н.А.Деменская // Общество и экономическая мысль в XXI в.: пути развития и инновации. Материалы VIII Международной научно-практической конференции. - 2020. - С. 125-127.
5. Матвеева В.А. Франчайзинг: преимущества и недостатки / В.А.Матвеева // Студенческие научные исследования. Сборник статей XIX Международной научно-практической конференции. - Пенза, 2024. - С. 91-93.
6. Проблемы современной экономики: монография / Бондарева Я.Ю. и др. // Под общей редакцией С.С. Чернова. - Новосибирск, 2016. - Книга 2.
7. Сабетова Т.В. Организационно-кадровое обеспечение маркетинговой деятельности аграрных предприятий / Т.В.Сабетова, В.С.Козак // Теория и практика инновационных технологий в АПК. Материалы национальной научно-практической конференции. - Воронеж, 2022. - С. 402-409.
8. Сабетова Т.В. Факторы среды и времени в стратегическом управлении конкурентоспособностью компании / Т.В.Сабетова, И.Ю.Федулова, Л.А.Шишкина // Современная экономика: проблемы и решения. - 2021. - № 2 (134). - С. 104-114.

9. Тхамокова С.М. Франчайзинг как эффективная форма ведения бизнеса / С.М.Тхамокова, А.А.Кулова // Индустриальная экономика. - 2023. - № S1. - С. 149-154.

References

1. Aleksandrova L. Yu. Organization of transport support for commercial activities of the enterprise / L. Yu. Aleksandrova // Innovative directions of integration of science, education and production. Collection of abstracts of reports of participants of the II International scientific and practical conference. Under the general editorship of E.P. Masyutkin. - Kerch, 2021. - P. 481-484.

2. Zueva E.O. Theoretical aspects of risk management in real business / E.O. Zueva, A.N. Kogteva // Economic security of socio-economic systems: challenges and opportunities. Collection of works of the III International scientific and practical conference. - Belgorod, 2021. - P. 129-135.

3. Kogteva A.N. Business activity as a factor in ensuring the economic security of an enterprise / A.N.Kogteva, N.M.Shevtsova // Theory and practice of innovative technologies in the agro-industrial complex. Proceedings of the national scientific and practical conference. - Voronezh, 2022. - P. 309-315.

4. Maksimova T. I. Features of assessing sources of financing the current activities of a commercial organization / T. I. Maksimova, N. A. Demenskaya // Society and economic thought in the 21st century: paths of development and innovation. Proceedings of the VIII International scientific and practical conference. - 2020. - P. 125-127.

5. Matveeva V.A. Franchising: advantages and disadvantages / V.A.Matveeva // Student scientific research. Collection of articles of the XIX International scientific and practical conference. - Penza, 2024. - P. 91-93.

6. The problems of contemporary economy: monograph / Ya.Yu.Bondareva et.al. // Chief editor S.S.Chernov. - Novosibirsk, 2016. - Book 2.

7. Sabetova T.V. Organizational and personnel support for marketing activities of agricultural enterprises / T.V. Sabetova, V.S. Kozak // Theory and practice of innovative technologies in the agro-industrial complex. Materials of the national scientific and practical conference. - Voronezh, 2022. - P. 402-409.

8. Sabetova T.V. Environmental and time factors in strategic management of company competitiveness / T.V. Sabetova, I.Yu. Fedulova, L.A. Shishkina // Modern economy: problems and solutions. - 2021. - No. 2 (134). - P. 104-114.

9. Tkhamokova S.M. Franchising as an effective form of doing business / S.M. Tkhamokova, A.A. Kulova // Industrial Economy. - 2023. - No. S1. - P. 149-154.

Информация об авторах

В.В. Шульгина – ассистент кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», vsch1993@mail.ru

Information about the authors

V.V. Shulgina - assistant of the Chair of Finance and credit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, vsch1993@mail.ru

Статья поступила в редакцию 24.10.2024; одобрена после рецензирования 30.10.2024; принята к публикации 01.11.2024.

The article was submitted 24.10.2024; approved after revision 30.10.2024; accepted for publication 01.11.2024.

© Шульгина В.В., 2024

Научная статья
УДК 336.77:338.3

К вопросу о концептуальном подходе к формированию кредитной политики организации

Виктория Александровна Моренко^{1✉}

¹Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I, Воронеж, Россия

¹m0renko.v@yandex.ru ✉

Аннотация. В статье представлено исследование подходов к формированию кредитной политики. Сформировано авторское представление концептуального подхода к формированию кредитной политики организации как основного элемента механизма управления дебиторской задолженностью организации.

Ключевые слова: механизм управления дебиторской задолженностью, концептуальный подход, кредитная политика.

Для цитирования: Моренко В.А. К вопросу о концептуальном подходе к формированию кредитной политики организации // Финансовый вестник. 2024. № 3 (66). С. 44–48.

Original article

On the issue of a conceptual approach to the formation of an organization's credit policy

Victoria A. Morenko^{1✉}

¹Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, Voronezh, Russia

¹m0renko.v@yandex.ru ✉

Abstract. The article presents a study of approaches to the formation of credit policy. The author's presentation of a conceptual approach to the formation of an organization's credit policy as the main element of the organization's receivables management mechanism has been formed.

Keywords: receivables management mechanism, conceptual approach, credit policy.

For citation: Morenko V.A. On the issue of a conceptual approach to the formation of an organization's credit policy. *Financial Vestnik*. 2024;3(66):44-48. (In Russ.).

Грамотное формирование кредитной политики организации является основой для качественного управления дебиторской задолженностью, что позволяет соблюдать баланс денежных средств пред-

приятия для эффективного функционирования [1].

Важными факторами, которые необходимо учитывать при формировании кредитной политики являются платежеспособность организаций в современных

экономических реалиях, положением реализуемой продукции на товарном рынке, рискованная стратегия организации.

При формировании кредитной политики необходимо определиться также с её типом: консервативная, умеренная, агрессивная [5, 6].

При проведении кредитной политики внутри компании могут быть установлены следующие элементы:

- дифференциация условий кредитной политики для разных категорий клиентов: проведение классификации покупателей и заказчиков по определенным критериям и установление различных условий для каждой категории;

- распределение ответственности внутри компании за работу с должниками и взаимодействие с ними;

- определение процедуры взыскания долгов собственными силами и установление критериев, при которых будет принято решение о подаче иска в суд на должника.

Заранее утвержденные пункты кредитной политики позволят управлять дебиторской задолженностью с целью высвобождения денежных средств.

Покупатели и заказчики обычно имеют различные финансовые возможности, что влияет на объем заказов и своевременность оплаты, и, следовательно, требуют различных условий кредитования и отсрочки платежа. Для дифференциации условий предоставления кредита необходимо провести ранжирование контрагентов по определенному признаку, учитывающему особенности деятельности компании, и определить условия предоставления коммерческого кредита [2,4].

Процесс управления дебиторской задолженностью проходит следующие этапы в разрезе кредитной политики:

- а) определение критериев для оценки контрагентов;

- б) ранжирование контрагентов по категориям кредитоспособности;

- в) формирование специальных условий для конкретных категорий контрагентов.

Необходимо четко распределить обязанности по управлению дебиторской задолженностью между коммерческими, финансовыми и юридическими отделами. Четкое взаимодействие данных подразделений позволяет консолидировать усилия по управлению дебиторской задолженностью.

Кредитная политика, как правило, разрабатывается на год, чтобы по истечении этого периода можно было оценить, достигнуты ли поставленные цели, то есть проанализировать эффективность используемых инструментов. Кроме того, в дальнейшем целесообразно пересмотреть финансирование этой политики с учетом факторов, которые оказывают влияние на выбор новых целей и условий проводимой политики [3].

Исходя из результатов нашего исследования, мы разработали концептуальный подход к созданию кредитной политики организации как основного компонента механизма управления дебиторской задолженностью (Рисунок 1). Этот подход включает в себя определение целей кредитной политики, постановку задач, выбор инструментов для её реализации и методов управления задолженностью.

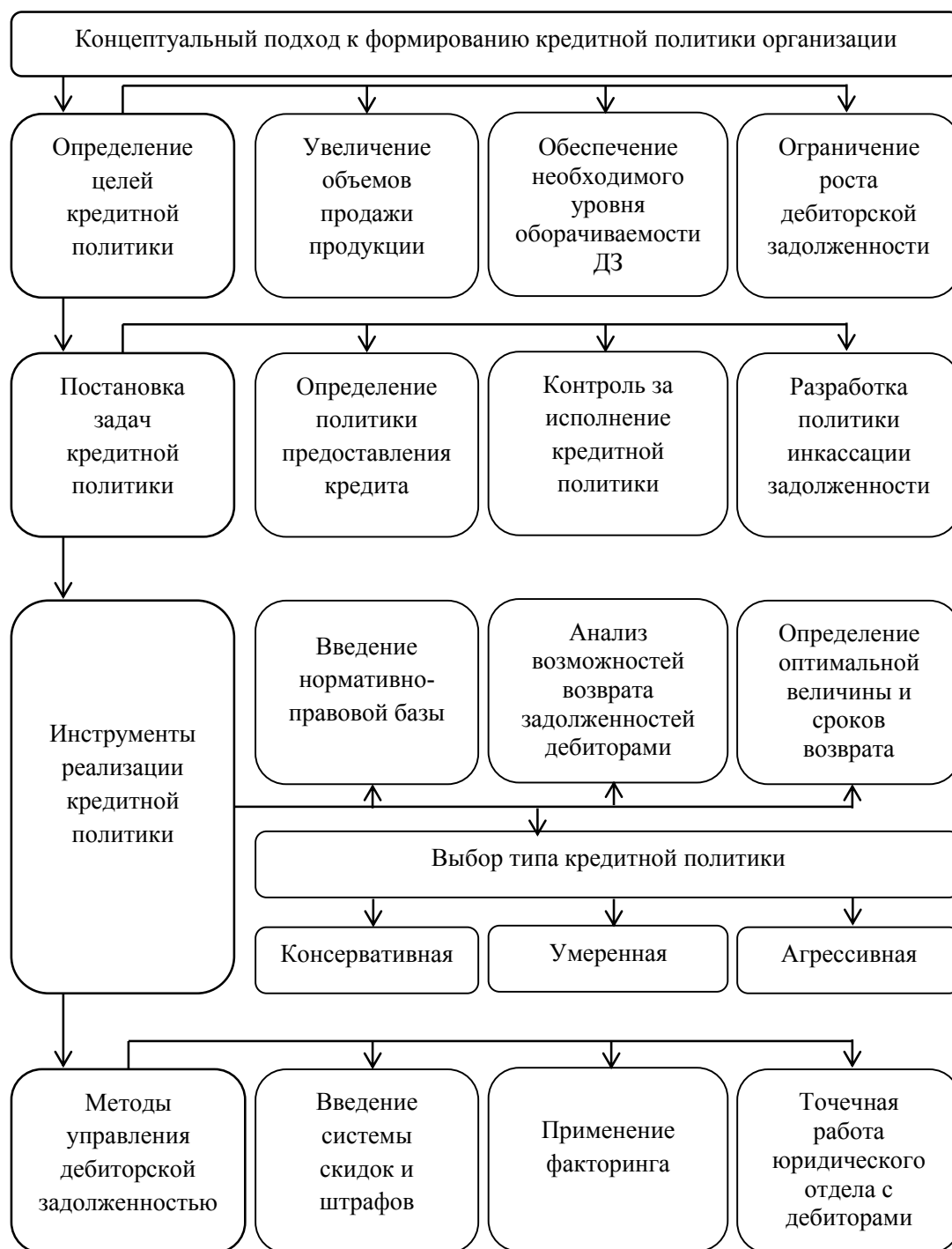


Рис. 1. Концептуальный подход к формированию кредитной политики организации как основного элемента механизма управления дебиторской задолженностью

Разработанный концептуальный подход может применяться на предприятиях сельскохозяйственной отрасли и других сфер. Использование данного подхода позволит эффективно сформировать

кредитную политику организации, что обеспечит грамотное управление дебиторской задолженностью и улучшение хозяйственной деятельности.

Список источников

1. Алеева, Г.Н. Кредитная политика как инструмент минимизации финансовых рисков организации / Г. Н. Алеева, Т. Л. Сыщикова // Вестник Международного института рынка. – 2018. – № 1. – С. 7-13.
2. Береговых, Т.В. Особенности разработки кредитной политики в коммерческой организации / Т. В. Береговых, О. В. Демиденко // Глобальный научный потенциал. – 2018. – № 4(85). – С. 62-65.
3. Светличная, А.Д. Методы и критерии оценки покупателей организации в целях формирования кредитной политики / А. Д. Светличная // Вестник Московского университета им. С.Ю. Витте. Серия 1: Экономика и управление. – 2021. – № 2(37). – С. 34-41.
4. Федотова, М.Ю. Повышение эффективности кредитной политики организации / М. Ю. Федотова // Бухгалтерский учет, анализ, аудит и налогообложение: проблемы и перспективы : Сборник статей X Всероссийской научно-практической конференции, Пенза, 17–18 января 2022 года / Под редакцией Н.Н. Бондиной. – Пенза: Пензенский государственный аграрный университет, 2022. – С. 174-179.
5. Филатова, О.А. Управление кредитной политикой коммерческой организации / О.А. Филатова, В.А. Чугунов // Современные проблемы экономического развития предприятий, отраслей, комплексов, территорий : Материалы Международной научно-практической конференции: в 2 томах, Хабаровск, 30 апреля 2019 года / Под редакцией М. В. Ивашкина, А. В. Колесникова. Том 2. – Хабаровск: Тихоокеанский государственный университет, 2019. – С. 432-436.
6. Финансовый менеджмент : учебное пособие для студентов дневной и заочной формы обучения по специальности 080105 (060400) "Финансы и кредит" / И. А. Горелкина ; Воронежский государственный аграрный университет .— Воронеж : Воронежский государственный аграрный университет, 2008 .— 225 с.

References

1. Aleeva, G.N. Credit policy as a tool for minimizing financial risks of an organization / G. N. Aleeva, T. L. Syshchikova // Bulletin of the International Market Institute. - 2018. – No. 1. – pp. 7-13.
2. Beregovykh, T.V. Features of credit policy development in a commercial organization / T. V. Beregovykh, O. V. Demidenko // Global scientific potential. – 2018. – № 4(85). – Pp. 62-65.
3. Svetlichnaya, A.D. Methods and criteria for evaluating the organization's buyers in the formation of credit policy / A.D. Svetlichnaya // Bulletin of the S.Y. Witte Moscow University. Series 1: Economics and Management. – 2021. – № 2(37). – Pp. 34-41.
4. Fedotova, M.Y. Improving the effectiveness of the credit policy of the organization / M. Y. Fedotova // Accounting, analysis, audit and taxation: problems and prospects : Collection of articles of the X All-Russian Scientific and Practical Conference, Penza, January 17-18, 2022 / Edited by N.N. Bondina. – Penza: Penza State Agrarian University, 2022. – pp. 174-179.
5. Filatova, O.A. Management of credit policy of a commercial organization / O.A. Filatova, V.A. Chugunov // Modern problems of economic development of enterprises, industries, complexes, territories : Materials of the International scientific and practical conference: in 2 volumes, Khabarovsk, April 30, 2019 / Edited by M. V. Ivashkin, A.V. Kolesnikov. Volume 2. Khabarovsk: Pacific State University, 2019. – pp. 432-436.
6. Financial management : a textbook for full-time and part-time students in the specialty 080105 (060400) "Finance and Credit" / I. A. Gorelkina ; Voronezh State Agrarian University. Voronezh : Voronezh State Agrarian University, 2008 .— 225 p .

Информация об авторах

В.А. Моренко – обучающийся магистратуры, экономический факультет, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», m0renko.v@yandex.ru

Information about the authors

V.A. Morenko – Graduate student, Faculty of Economics, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, m0renko.v@yandex.ru

Статья поступила в редакцию 05.06.2024; одобрена после рецензирования 15.06.2024; принята к публикации 16.06.2024.

The article was submitted 05.06.2024; approved after revision 15.06.2024; accepted for publication 16.06.2024.

© Моренко В.А., 2024

Финансовый вестник. 2024. № 3 (66). С. 49–55.

Financial Vestnik. 2024. no. 3 (66). P. 49–55.

Научная статья

УДК 336.2

Теоретические и методические основы налогового планирования на предприятиях

Ирина Викторовна Оробинская^{1✉}, Анастасия Эдуардовна Варганова²

^{1,2}Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I, Воронеж, Россия

¹orob-irina@yandex.ru✉

Аннотация. В данной статье рассматривается актуальность налогового планирования как неотъемлемой части эффективного ведения бизнеса. Основная мысль заключается в том, что грамотное налоговое планирование позволяет предпринимателям законным образом минимизировать налоговые издержки и риски, тем самым способствуя не только экономическому развитию отдельных компаний, но и всей экономики в целом. Авторы отмечают фискальную роль налога на прибыль, указывая на его значимость как источника доходов для государственного бюджета и необходимость его справедливого распределения для финансирования социальных и инфраструктурных программ. В частности, рассматривается налог на прибыль организаций как один из наиболее затратных налогов, который напрямую влияет на финансовые результаты и инвестиционные процессы.

Ключевые слова: налоговое планирование, налогообложение, налог на прибыль организаций, налоговое бремя, налоговая оптимизация.

Для цитирования: Оробинская И.В., Варганова А.Э. Теоретические и методические основы налогового планирования на предприятиях // Финансовый вестник. 2024. № 3 (66). С. 49–55.

Original article

Theoretical and methodological foundations of tax planning in enterprises

Irina V. Orobinskaya^{1✉}, Anastasia E. Varganova²

^{1,2}Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, Voronezh, Russia

¹orob-irina@yandex.ru✉

Abstract. This article examines the relevance of tax planning as an integral part of effective business management. The main idea is that competent tax planning allows entrepreneurs to legitimately minimize tax costs and risks, thereby contributing not only to the economic development of individual companies, but also to the entire economy as a whole. The authors note the fiscal role of the income tax, pointing out its importance as a source of revenue for the state budget and the need for its fair distribution to finance social and infrastructure programs. In particular, corporate income tax is considered as one of the most costly taxes, which directly affects financial results and investment processes..

Keywords: tax planning, taxation, corporate income tax, tax burden, tax optimization.

For citation: Orobinskaya I.V., Varganova A.E. Theoretical and methodological foundations of tax planning in enterprises. *Financial Vestnik*. 2024;3(66):49-55. (In Russ.).

В условиях изменчивого рынка и постоянного роста налогового бремени, предприниматели все чаще обращаются к такому инструменту, как налоговое планирование. Далеко не всегда речь идёт о поиске лазеек в законодательстве, как это может показаться на первый взгляд. Напротив, грамотное налоговое планирование - это, прежде всего, продуманная стратегия, направленная на оптимизация налоговых обязательств в рамках действующего законодательства.

Актуальность налогового планирования обусловлена стремлением предпринимателей не только сократить налоговые издержки, но и минимизировать налоговые риски. Ведь незнание закона не освобождает от ответственности, а ошибки в

налоговой сфере могут обойтись бизнесу очень дорого.

Важно понимать, что налоговая минимизация - это комплексный подход, который включает в себя как легитимные (оптимизация, проектирование, планирование), так и нелегальные (уклонение от уплаты налогов) методы.

Грамотное налоговое планирование - это всегда легальный путь, предполагающий использование всех предоставленных законодательством возможностей для снижения налогового бремени.

Целью налогового планирования является возведение идеальной модели хозяйствования, обеспечивающий минимально возможный объем налоговой нагрузки.



Рис. 1. Основные цели налогового планирования [1]

Представленные цели налогового планирования характеризуют следующее:

Оптимизация налогообложения. Налоговое планирование включает в себя разработку комплексной стратегии для оптимизации налогообложения в целом, с учетом специфики деятельности и индивидуальных особенностей налогоплательщика;

Минимизация налоговых обязательств. Каждому налогоплательщику доступно право использовать все допустимые законами средства для сокращения своих налоговых обязательств;

Разработка ситуационных схем. Налоговое планирование позволяет разработать индивидуальные схемы оптимизации налоговых платежей для конкретных

ситуаций, например, при покупке недвижимости, заключении договоров, получении наследства или инвестировании;

Организация системы налогообложения. Налоговое планирование включает в себя создание системы, позволяющей своевременно анализировать налоговые последствия различных управленческих решений и внесение необходимых корректив в деятельность [1, 2].

Так, услуги по налоговому планированию на предприятии могут включать:

- аудит системы налогообложения: проводится комплексная проверка действующей системы налогообложения на предмет её соответствия законодательству и эффективности;

- анализ первичных документов: детальное изучение первичной документации компании позволяет выявить потенциальные налоговые риски и возможности для оптимизации;

- изучение специфики деятельности: глубокое понимание специфики бизнеса клиента позволяет разработать индивидуальную стратегию налогового планирования;

- разработка эффективных мер по снижению налогообложения: на основе проведенного анализа эксперты разрабатывают комплекс мер, направленных на законное снижение налоговых обязательств;

- консультирование в области организации налогового планирования: предоставление клиенту всей необходимой информации по вопросам налогообложения, обучение сотрудников и помощь во внедрении разработанной стратегии.

Диагностика предприятия - первый шаг к эффективному налоговому планированию. Она включает в себя:

- изучение первичной документации: анализ договоров, счетов-фактур, актов выполненных работ и других документов;

- анализ плановой информации: изучение бюджетов, бизнес-планов, инвестиционных проектов;

- интервью с ответственными лицами: беседы с бухгалтерами, финансистами, руководителями подразделений для получения полной картины о системе налогообложения на предприятии [3].

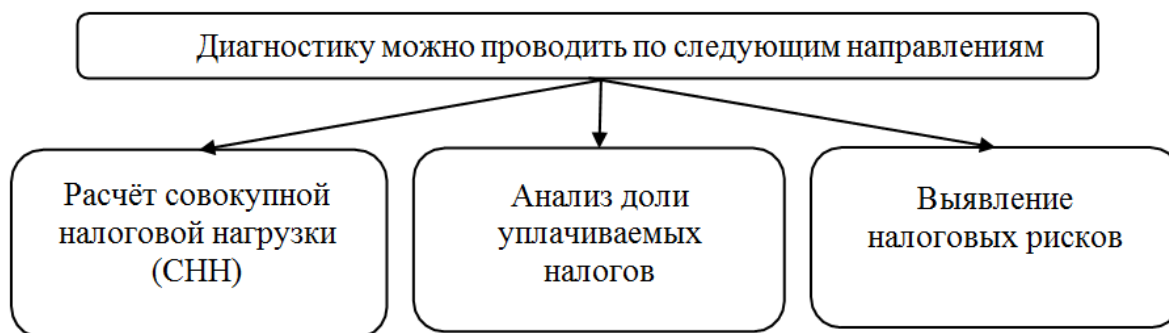


Рис. 2. Способы диагностики налогового планирования [3]

На наш взгляд, налоговое планирование должно основываться на следующих принципах, среди которых, выделяют такие как:

Принцип законности, т.е. соблюдение действующего законодательства;

Принцип выгоды, т.е. снижение совокупных налоговых обязательств организации в результате применения инструментария налогового планирования;

Принцип реальности и эффективности, т.е. обеспечение на основе законодательства и инструментов, доступных конкретной организации, налоговой экономии в большем размере по сравнению с затратами, связанными с их применением;

Принцип альтернативности, т.е. рассмотрение нескольких вариантов налогового планирования и определение наиболее оптимального из них применительно к конкретной организации;

Принцип оперативности, т.е. корректировки процедуры налогового планирования с целью учета в кратчайшие сроки изменений действующего законодательства;

Принцип обоснованности, т.е. экономического и правового обоснования схем и составных частей налогового планирования [3, 4].

Эффективность налогового планирования всегда следует соотносить с затратами на его проведение. Как известно, налог на прибыль организаций является

одним из самых затратных налогов, уплачиваемых организациями. Так, прибыль - это не просто абстрактный показатель, а жизненно важная категория, описывающая чистый доход, созданный в результате производства товаров или услуг коммерческими организациями. Налоговые отчисления с прибыли формируют бюджеты разных уровней, финансируя социальные программы, инфраструктурные проекты и многие другие сферы жизни общества.



Рис. 3. Полученная прибыль организаций с 2020 г. по 2023 г. в РФ

Динамика прибыли организаций за 2023 г. к 2022 г. обусловлена ростом доходов от реализации по основной деятельности налогоплательщиков на 14,7 %, а также снижением доходов от внереализационной деятельности в меньшем объеме относительно снижения расходов от внереализационной деятельности (в том числе из-за влияния курсовых разниц в связи с действием ФЗ от 26.03.2022 ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса РФ и ст.2 ФЗ «О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса РФ»), что привело к росту налогооблагаемой прибыли в 2023 г.

Налог на прибыль - прямой налог, взимаемый с разницы между доходами и расходами предприятия. Проще говоря, это налог на прибыль, полученную компанией за определённый период.

Данный налог занимает особое место, так как его величина напрямую зависит от финансовых результатов деятельности предприятия, влияя на инвестиционные процессы и развитие экономики в целом.

Фискальная роль налога на прибыль заключается в том, что налог является значимым источником доходов для государственного бюджета, уступая НДС и НДПИ. Посредством реализации фискальной функции налога на прибыль про-

исходит изъятие части доходов физических и юридических лиц содержания государства и выполнения определённых функций. Эти средства используются для

финансирования социальных программ, развития инфраструктуры, поддержания национальной безопасности и других государственных нужд.

Таблица 1. Динамика и структура федеральных налоговых поступлений в консолидированный бюджет РФ, тыс. руб.

Наименование показателя	Удельный вес, %		Темпы роста 2023 г. к 2022г.	
	2022 г.	2023 г.	+, -	%
Налоговые доходы	100	100	2 548 755 167	107,64
Налог на прибыль организаций	19,06	22,07	1 566 539 296	124,65
НДФЛ	17,18	18,21	809 929 298	114,14
НДС	19,46	20,01	692 997 972	110,68
Акцизы	-2,95	-1,89	307 804 060	68,74
НДПИ	32,90	27,52	-1 089 947 010	90,07
Водный налог	0,01	0,01	647 478	113,88
Сборы за пользование объектами животного мира и за пользование объектами водных биологических ресурсов	0,01	0,06	19 684 606	166,51
Налог на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья	5,05	3,60	-392 430 253	76,71
Государственная пошлина	0,012	0,11	-38 918	99,90

Положительная динамика в сфере налоговых поступлений в России в 2023 году - явление, вызывающее как оптимизм, так и вопросы о причинах такого успеха. Особое внимание привлекает рост собираемости налога на прибыль организаций, темпы роста которого составили внушительные 24,6 %. одним из факторов такой тенденции является изменение бизнес-моделей. Так, многие компании перешли на более эффективные бизнес-модели, оптимизировали свои расходы и повысили прибыльность. Это, в свою очередь, привело к увеличению налоговых поступлений.

Налоговая система (в том числе и налог на прибыль) позволяет государству влиять на экономическую деятельность. Применение налоговых льгот для определённых отраслей или видов деятельности стимулирует их развитие, в то время как

повышение налоговой ставки может ограничить деятельность менее приоритетных с точки зрения государства секторов.

Для достижения баланса между интересами государства и развитием бизнеса необходимо:

- снизить ставки налога на прибыль для предприятий, особенно в приоритетных сферах, что позволит стимулировать инвестирование, создание рабочих мест и повышение конкурентоспособности;

- создать более понятную и прозрачную систему налогообложения прибыли, которая поможет предприятиям легче ориентироваться в её правилах и снизить риски ошибок;

- ввести целое применение налоговых льгот для поддержки инноваций, развития инфраструктуры и создания новых рабочих мест, которое позволит стимулировать рост экономики.

Список источников

1. Базоров Н. П., Сагарев И. Ю. Налоговая оптимизация: законные и незаконные методы // Вестник науки. 2024. №5 (74). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/nalogovaya-optimizatsiya-zakonnye-i-nezakonnye-metody> (дата обращения: 19.10.2024).
2. Бондаренко, А. А. Теоретические основы налогового планирования на предприятии / А. А. Бондаренко, А. А. Рябченко // Современные проблемы социально-экономических систем в условиях глобализации : Сборник научных трудов ХУ Международной научно-практической конференции, Белгород, 21 октября 2021 года / Под научной редакцией Е.Н. Камышанченко, Ю.Л. Растопчиной, А.А. Швецовой. – Белгород: Общество с ограниченной ответственностью Эпицентр, 2021. – С. 156-159. – EDN AVPTFD.
3. Гашенко И.В., Оробинская И.В., Зима Ю. С., Попова Л.С. Практическое налоговое планирование и прогнозирование: монография / И.В. Гашенко, И.В. Оробинская, Ю.С. Зима Л.С. Попова–Воронеж: ИСТОКИ, 2020. – 189 с.
4. Орлова, В. А. Налоговое планирование и контроль : учебное пособие для студентов очной и заочной форм обучения, направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, Магистерская программа: Банковское дело / В. А. Орлова, И. Е. Лазарева. – Донецк : Донецкий национальный университет экономики и торговли им. М. Туган-Барановского, 2024. – 176 с. – ISBN 978-5-907769-67-0.

References

1. Bazorov N. P., Sagarev I. Y. Tax optimization: legal and illegal methods // Bulletin of Science. 2024. No.5 (74). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/nalogovaya-optimizatsiya-zakonnye-i-nezakonnye-metody> (date of access: 19.10.2024).
2. Bondarenko, A. A. Theoretical foundations of tax planning in enterprises / A. A. Bondarenko, A. A. Ryabchenko // Modern problems of socio-economic systems in the context of globalization : Collection of scientific papers of the International Scientific and Practical Conference, Belgorod, October 21, 2021 / Under the scientific editorship of E.N. Kamyshanchenko, Y.L. Rastopchina, A.A. Shvetsova. – Belgo-rod: Epicenter Limited Liability Company, 2021. – pp. 156-159. – EDN AVPTFD.
3. Gashenko I.V., Orobinskaya I.V., Winter Y. S., Popova L.S. Practical tax planning and forecasting: monograph / I.V. Gashenko, I.V. Orobinskaya, Yu.S. Winter L.S. Popova–Voronezh: ISTOKI, 2020. – 189 p.
4. Orlova, V. A. Tax planning and control : a textbook for full-time and part-time students, areas of study 04/38/08 Finance and credit, Master's program: Banking / V. A. Orlova, I. E. Lazareva. – Donetsk : Donetsk National University of Economics and Trade named after M. Tugan-Baranovsky, 2024. – 176 p. – ISBN 978-5-907769-67-0.

Информация об авторах

И.В. Оробинская – доктор экономических наук, профессор кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», orob-irina@yandex.ru

А.Э. Варганова – обучающийся, профиль «Налоги и налогообложение», экономический факультет, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», poklon.ani@mail.ru

Information about the authors

I.V. Orobinskaya – Doctor of Economics, Professor of Finance and Credit Department, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, orob-irina@yandex.ru

A.E. Varganova – student, profile "Taxes and Taxation", Faculty of Economics, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, poklon.ani@mail.ru

Статья поступила в редакцию 27.10.2024; одобрена после рецензирования 06.11.2024; принята к публикации 07.11.2024.

The article was submitted 27.10.2024; approved after revision 06.11.2024; accepted for publication 07.11.2024.

© Оробинская И.В., Варганова А.Э., 2024

Научная статья
УДК 336.22

Экономическая оценка структуры начисления единого сельскохозяйственного налога в РФ

Ольга Викторовна Улезько^{1✉}, Мария Сергеевна Трибунская², Алла Алексеевна Шабанова³

^{1,2,3}Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I,
Воронеж, Россия
¹arle4@rambler.ru✉

Аннотация. В работе предпринята попытка оценка эффективности применения ЕСХН в РФ. В работе раскрываются динамика налогоплательщиков, налоговой базы и сумм уплаченного ЕСХН сельскохозяйственными товаропроизводителями РФ.

Ключевые слова: единый сельскохозяйственный налог, фискальная и регулирующая функция ЕСХН.

Для цитирования: Улезько О.В., Трибунская М.С., Шабанова А.А. Экономическая оценка структуры начисления единого сельскохозяйственного налога в РФ // Финансовый вестник. 2024. № 3 (66). С. 56–60.

Original article

Economic assessment of the structure of accrual of the unified agricultural tax in the Russian Federation

Olga V. Ulezko^{1✉}, Maria S. Tribunskaya², Alla A. Shabanova³

^{1,2,3}Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, Voronezh,
Russia
¹arle4@rambler.ru✉

Abstract. The paper attempts to assess the effectiveness of the use of the Unified Agricultural Tax (ECHN) in the Russian Federation. The paper reveals the dynamics of taxpayers, the tax base and the amounts paid by agricultural producers of the Russian Federation.

Keywords: unified agricultural tax, fiscal and regulatory function of the single agricultural tax.

For citation: Ulezko O.V., Tribunskaya M.S., Shabanova A.A. Economic assessment of the structure of accrual of the unified agricultural tax in the Russian Federation. *Financial Vestnik*. 2024;3(66):56-60. (In Russ.).

Применение специального налогового режима для сельскохозяйственных товаропроизводителей вызывает много споров о его целесообразности и экономической и социальной эффективности. Разрешение спора о ЕСХН в научных и практических кругах, на наш взгляд, возможно

при комплексном подходе, который включает в себя оценку ЕСХН со стороны государства и со стороны налогоплательщика [1.3].

Исследуя ЕСХН на современном этапе необходимо отметить, что формально (маргинально) специальный режим

имеет ярко выраженные признаки общего режима и даже имеет ряд формальных признаков, которые свидетельствуют о том, что ЕСХН по своей льготной направленности существенно проигрывает общему режиму налогообложения.

Во – первых, формально часть налогоплательщиков ЕСХН обязаны уплачивать НДС в общем порядке, что выравнивает условия налоговой нагрузки сельскохозяйственных товаропроизводителей, находящихся на ЕСХН и применяющих общий режим налогообложения.

Критики ЕСХН также отмечают тот факт, что при применении ЕСХН налоговая база определяется практически также, как и при общем режиме налогообложения, но плательщики ЕСХН должны уплачивать налог в размер 6%, а организации, находящиеся на общем режиме налогообложения уплачивают налог на прибыль организаций по ставке 0%, что явно свидетельствует о недостатке ЕСХН, как льготного режима налогообложения [2].

Таблица 1. Динамика элементов структуры начисления по ЕСХН в РФ

Наименование показателей	Темпы роста 2023 г. к 2021 г.,%		
	Всего	в том числе	
		организации	ИП и КФХ
Сумма доходов (тыс. руб.)	115	113	120
Сумма расходов (тыс. руб.)	116	116	117
Налоговая база (тыс. руб.)	115	108	130
Сумма убытка, полученного в предыдущем (предыдущих) налоговом (налоговых) периоде (периодах), уменьшающая налоговую базу за налоговый период (тыс. руб.)	175	170	221
Сумма исчисленного ЕСХН (тыс. руб.)	105	94	124
Сумма недопоступления ЕСХН налога в связи с уменьшением налоговой базы на сумму убытка или части убытка (тыс. руб.)	168	161	224
Сумма недопоступления ЕСХН в связи с установлением законами субъектов РФ пониженной ставки налога для отдельных категорий налогоплательщиков (тыс. руб.)	272	264	287
Количество налогоплательщиков, представивших налоговые декларации по ЕСХН (ед./чел.), в том числе:	97	103	95
количество налогоплательщиков, представивших нулевую отчетность (ед./чел.)	93	127	83
количество налогоплательщиков, применяющих пониженную налоговую ставку, установленную законом субъекта РФ (ед./чел.)	124	126	122

Данные таблицы 1 наглядно показывают, что налоговая база по ЕСХН в 2023 году выросла на 15% относительно данных 2021 года. При этом темпы роста налоговой базы по налогоплательщикам ЕСХН по ИП существенно выше, чем у организаций (соответственно 130% и

108%). С учетом убытков, полученных в предыдущих периодах, сумма ЕСХН исчисленная в 2023 году у ИП и КФХ выросла на 24%, а по организациям – снизилась на 6%, что в общем итоге составило рост исчисленного ЕСХН в РФ на 5%.

Отмеченные темпы роста (снижения) основных показателей ЕСХН обусловлены ростом убытков, переносимых с прошлых налоговых периодов и применением пониженной налоговой ставки по исследуемому режиму для отдельных категорий налогоплательщиков, которые

устанавливаются субъектами РФ, а также сокращением численности налогоплательщиков ИП и КФХ, а также увеличением на 24% налогоплательщиков ЕСХН, предоставивших нулевую налоговую декларацию.

Таблица 2. Структура начислений по ЕСХН в разрезе налогоплательщиков в итоговых данных по ЕСХН в РФ

Наименование показателей	Удельный вес в итоге в 2021 году		Удельный вес в итоге в 2023 году	
	организации	ИП и КФХ	организации	ИП и КФХ
Сумма доходов (тыс. руб.)	74,12	25,88	73,01	26,99
Сумма расходов (тыс. руб.)	76,47	23,53	76,25	23,75
Налоговая база (тыс. руб.)	65,41	34,59	61,02	38,98
Сумма убытка, полученного в предыдущем (предыдущих) налоговом (налоговых) периоде (периодах), уменьшающая налоговую базу за налоговый период (тыс. руб.)	90,32	9,68	87,78	12,22
Сумма исчисленного ЕСХН (тыс. руб.)	62,87	37,13	56,19	43,81
Сумма недопоступления ЕСХН в связи с уменьшением налоговой базы на сумму убытка или части убытка (тыс. руб.)	90,22	9,78	86,91	13,09
Сумма недопоступления ЕСХН в связи с установлением законами субъектов РФ пониженной ставки налога для отдельных категорий налогоплательщиков (тыс. руб.)	67,70	32,30	65,85	34,15
Количество налогоплательщиков, представивших налоговые декларации по ЕСХН (ед./чел.), в том числе:	20,08	79,92	21,45	78,55
количество налогоплательщиков, представивших нулевую отчетность (ед./чел.)	21,94	78,06	29,92	70,08
количество налогоплательщиков, применяющих пониженную налоговую ставку, установленную законом субъекта РФ (ед./чел.)	34,58	65,42	35,34	64,66

Данные таблицы 2 свидетельствуют о том, что налоговая база ЕСХН у ИП и КФХ в 2023 году в итоговом значении увеличился на 4,39%, что обусловлено высокими темпами роста налоговой базы по ИП и КФХ, отраженными в таблице 1

Вместе с тем, сумма убытков субъектов малого предпринимательства (ИП и КФХ) в исследуемом периоде в структуре всех уменьшающих налоговую базу убыт-

ках в 2023 году выросла на 2,54%. Как было отмечено выше обе категории налогоплательщиков наращивают размер убытков прошлых лет (см. таблицу 1), что свидетельствует о росте неэффективного производства со стороны налогоплательщиков, с другой стороны - ЕСХН выполняет свою функцию льготного режима налогообложения.

Таблица 3. Динамика экономической налоговой ставки по ЕСХН по РФ

Наименование показателей	2021 г.			2023 г.			Отклонение 2023 г. от 2021 г., +/-		
	Всего	в т. ч.		Всего	в т. ч.		Всего	организации	ИП и КФХ
		организации	ИП и КФХ		организации	ИП и КФХ			
экономическая налоговая ставка по показателям текущего года, %	5,31	5,11	5,70	4,83	4,44	5,42	-0,49	-0,66	-0,28
экономическая налоговая ставка по показателям текущего года с корректировкой на переносимые убытки прошлых лет, %	4,88	4,55	5,56	4,25	3,72	5,20	-0,63	-0,83	-0,36

Данные таблицы 3 рассчитаны исходя из отчетных данных по форме 5-ЕСХН за 2021 год и 2023 г., которые публикует официальный сайт ФНС [4]. В расчете использовалась формула обратного расчета экономической налоговой ставки, то есть исходя из фактических данных об исчисленной налоговой базе и сумм убытков, переносимых на налоговую базу в текущем году, что позволяет продемонстрировать экономический эффект применения ЕСХН на современном этапе, когда применяются пониженные ставки специального налогового режима для отдельных налогоплательщиков, установленные органами власти субъектов РФ, а также когда установлена обязанность по уплате налога на добавленную стоимость в отношении плательщиков ЕСХН.

Безусловно, в приведенных нами расчетах прослеживается снижение экономической (фактической) ставки ЕСХН в 2023 году по сравнению с экономической налоговой ставкой в 2021 году. При этом из данных таблицы 3 видно, что в 2023 году экономическая ставка ЕСХН у ИП и КФХ на несколько процентов выше, чем у организаций, как с учетом переносимых убытков, так и без их учета.

Фактическая ставка при учете переносимых убытков по налогоплательщикам - организациям в 2023 году фактически

составила 3,72%, что существенно ниже маргинальной ставки (без учета региональных льгот), составляющей 6%.

Таким образом, проведенные нами исследования показали, что динамика и структура основных элементов начисления ЕСХН свидетельствуют о росте суммы исчисленного ЕСХН индивидуальными предпринимателями и крестьянскими фермерскими хозяйствами более высокими темпами, чем налогоплательщиками – организациями, однако оценивая динамику экономической ставки ЕСХН, можно отметить, что в среднем по России ИП, занятые в аграрном производстве, уплачивают ЕСХН по более высокой ставке, чем организации.

Сопоставляя численность плательщиков ЕСХН всего и в структуре налогоплательщиков можно отметить, что общее число налогоплательщиков в 2023 году сократилось на 4%, при этом удельный вес плательщиков ЕСХН – организаций стал выше, чем плательщиков индивидуальных предпринимателей и КФХ.

Приведенный подход к определению эффективности применения ЕСХН безусловно требует дальнейшей аналитики и оценки в регионах, в структуре налогоплательщиков и др. Однако, является фактом, что для организаций льготная функ-

ция ЕСХН проявляется больше, чем для ставка ЕСХН значительно выше у ИП ИП и КФХ, поскольку экономическая и КФХ.

Список источников

1. Карапетян, Г. Т. Место и роль ЕСХН в развитии сельского хозяйства в России / Г. Т. Карапетян // Моя профессиональная карьера. – 2022. – Т. 1, № 32. – С. 148-153. – EDN VNCODI.

2. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 N 146-ФЗ [Электронный ресурс] - Справочно-правовая система Консультант Плюс. -М.: ЗАО «Консультант Плюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>

3. Оробинская И.В., Маслова И.Н., Улезько О.В. Налоговая политика регионального уровня: состояние и тенденции // Вестник Воронежского государственного аграрного университета. - 2019 -. Т. 12. № 2 (61). С. 154-160.

4. Отчет о налоговой базе и структуре начислений по единому сельскохозяйственному налогу [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://www.nalog.gov.ru/rn36/related_activities/statistics_and_analytics/forms/

References

1. Karapetyan, G. T. The place and role of the Unified Agricultural Tax in the development of agriculture in Russia / G. T. Karapetyan // My professional career. - 2022. – Vol. 1, No. 32. – pp. 148-153. – EDN VNCODI.

2. The Tax Code of the Russian Federation (Part one) of 31.07.1998 N 146-FZ [Electronic resource] - Consultant Plus legal Reference system. -Moscow: Consultant Plus CJSC - Access mode: <http://www.consultant.ru>

3. Orobinskaya I.V., Maslova I.N., Ulezko O.V. Tax policy at the regional level: state and trends // Bulletin of the Voronezh State Agrarian University. - 2019 -. Vol. 12. No. 2 (61). pp. 154-160.

4. Report on the tax base and the structure of accruals for the unified agricultural tax [Electronic resource] - Access mode: [https://www.nalog.gov.ru/rn36 / related_activities/statistics_and_analytics/forms/](https://www.nalog.gov.ru/rn36/related_activities/statistics_and_analytics/forms/)

Информация об авторах

О.В. Улезько – кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», arle4@rambler.ru.

М.С. Трибунская – обучающийся экономического факультета, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I».

А.А. Шабанова – обучающийся экономического факультета, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I».

Information about the authors

O.V. Ulezko – Candidate of Econ. Sci., associate professor of the chair of Finance and Credit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, arle4@rambler.ru.

M.S. Tribunskaya –student of the Faculty of Economics, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great.

A.A. Shabanova –student of the Faculty of Economics, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great.

Статья поступила в редакцию 17.10.2024; одобрена после рецензирования 24.10.2024; принята к публикации 25.10.2024.

The article was submitted 17.10.2024; approved after revision 24.10.2024; accepted for publication 25.10.2024.

Финансовый вестник. 2024. № 3 (66). С. 61–67.

Financial Vestnik. 2024. no. 3 (66). P. 61–67.

Научная статья

УДК 336.1

Методика оценки эффективности управления доходами муниципального бюджета

Алена Сергеевна Деркач¹✉

(Научный руководитель – д.э.н., профессор Александр Владимирович Агибалов)

¹Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I, Воронеж, Россия

¹derkach.a.s@yandex.ru✉

Аннотация. Эффективное управление формированием доходов государственного бюджета муниципального района играет ключевую роль в обеспечении устойчивого развития территории, обеспечении социальных потребностей населения и реализации инвестиционных проектов. Оценка эффективности управления доходами является важным инструментом для выявления проблемных зон и разработки мероприятий по их устранению.

Ключевые слова: методика оценки, доходы бюджета, налоги, бюджетная обеспеченность, бюджетная сбалансированность, бюджетная устойчивость, муниципальное образование.

Для цитирования: Деркач А.С. Методика оценки эффективности управления доходами муниципального бюджета // Финансовый вестник. 2024. № 3 (66). С. 61–67.

Original article

Methodology for evaluating the effectiveness of municipal budget revenue management

Alena S. Derkach¹✉

(Scientific supervisor – Doctor of Economics, Professor Alexander V. Agibalov)

¹Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, Voronezh, Russia

¹derkach.a.s@yandex.ru✉

Abstract. Effective management of the formation of revenues from the state budget of the municipal district plays a key role in ensuring the sustainable development of the territory, ensuring the social needs of the population and the implementation of investment projects. Evaluating the effectiveness of revenue management is an important tool for identifying problem areas and developing measures to eliminate them.

Keywords: assessment methodology, budget revenues, taxes, budget security, budget balance, budget sustainability, municipal formation.

For citation: Derkach A.S. Methodology for evaluating the effectiveness of municipal budget revenue management. *Financial Vestnik*. 2024;3(66):61-67. (In Russ.).

Воздействие на экологическую и социальную сторону жизни сельских муниципальных территорий невозможно осуществлять без наличия достаточного количества финансово-экономических ресурсов. В этой связи особенно важным становится оценка устойчивого экономического развития муниципалитета. Состояние экономики сельского муниципального района на наш взгляд должны характеризовать с одной стороны показатели бюджетной устойчивости и обеспеченности, с другой инвестиционного потенциала территории.[3, 4]

Безусловно, возможности бюджетов муниципальных образований не позволя-

ют обеспечить население равным количеством бюджетных услуг и по одинаковой цене. В целях разрешения этой проблемы в Федеральном законе "Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации" предусматриваются меры финансовой поддержки муниципальных образований.[1]

Мы изучили методики и точки зрения разных ученых данной сферы [2, 3, 5] и определили новых механизм оценки доходов муниципального образования. В данной статье, апробируем нашу методику на примере бюджета Калачеевского района Воронежской области в период 2021-2023 год.

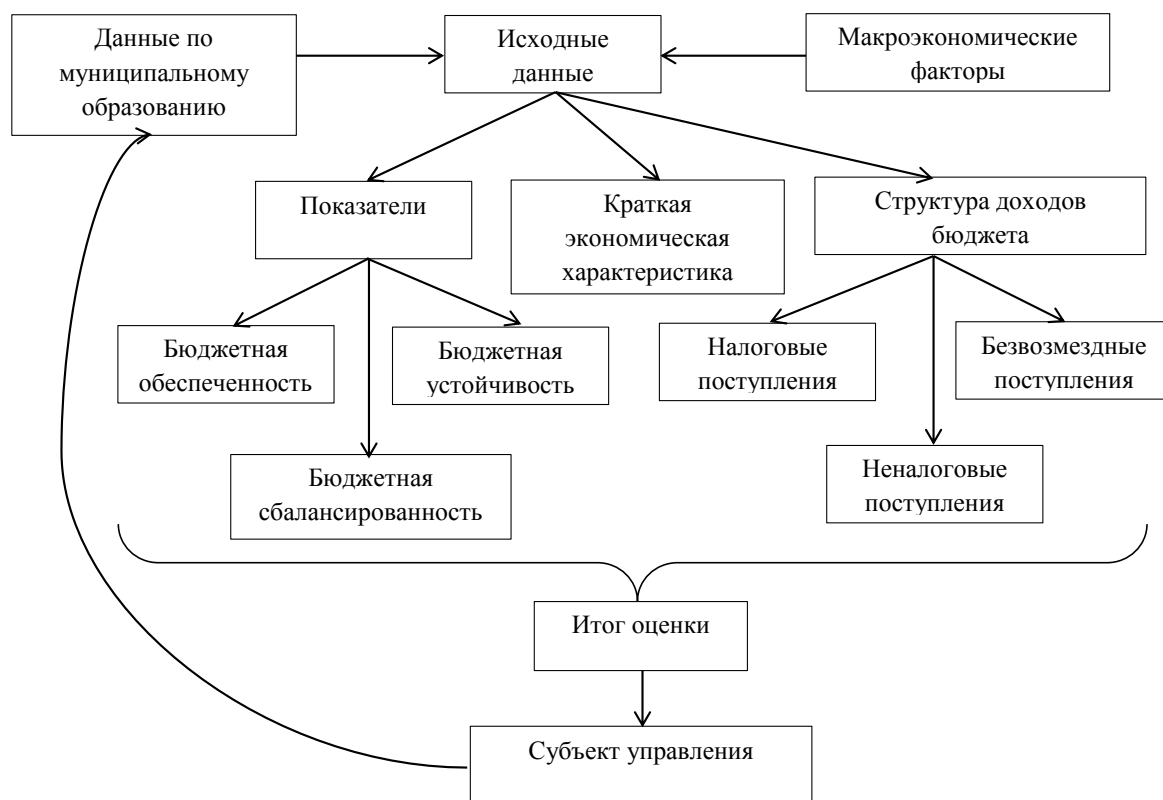


Рис. 1. Методика оценки управления доходами муниципального бюджета

Методика заключается в том, что при оценке необходимо определить исходные данные за актуальный промежуток времени (3-5 лет), при этом важно учесть в каких условиях как: процентные ставки в регионе, размер дотаций, субсидий, природная и географическая обстановка да данной территории.

Важно определить плановую динамику на ближайшие 3 года, для анализа перспектив и имеющихся рисков по видам доходов: налоговые, неналоговые и безвозмездные, при действующей бюджетной политике.

В связи с выявленной асимметрией уровня социально-экономического состояния сельских муниципалитетов Воро-

Государственные и муниципальные финансы

нежской области, мы считаем, что оценку показателей характеризующих их бюджет-ты целесообразно проводит в разрезе их

группировки по величине налоговых до-ходов (табл. 1).

Таблица 1. Структура налоговых доходов муниципального бюджета в 2021-2023 годах в Калачеевском районе

Показатель	2021 год (факт)		2022 год (оценка)		2023 год (оценка)		2024 год (план)		2025 год (план)	
	сумма	удель-ный вес, %	сумма	удель-ный вес, %	сумма	удель-ный вес, %	сумма	удель-ный вес, %	сумма	удель-ный вес, %
Налоговые доходы	294 967,3	100	273 255,8	100	289 416	100	274 945	100	261 198	100
НДФЛ	205 726,1	69,75	205 730,0	75,29	222871,5	76,27	209 710	76,8	199 224	76,95
Акцизы на нефтепродукты	17 253,2	5,85	19 722,0	7,22	19 970	6,90	18 972	6,95	18 023	7,26
ЕНВД	4 708,3	1,60	211,8	0,08	0	0,00	0	0	0	0
ЕСХН	48 135,1	16,32	28 617,0	10,47	29 196	10,09	27 736	9,74	26 349	9,46
УСНО	6 436,9	2,18	7 081,0	2,59	7 082	2,45	6 728	2,36	6 392	2,29
ПСНО	7 513,0	2,55	6 698,0	2,45	7 201	2,49	6 841	2,4	6 499	2,33
Государственная пошлина	5 194,7	1,76	5 196,0	1,90	5 220	1,80	4 959	1,75	4 711	1,71

Важно отметить, что структура налоговых доходов муниципального бюджета является ключевым показателем финансового состояния района и может влиять на возможности его развития и финансовую устойчивость. Поэтому важно следить за динамикой изменения налоговых доходов и анализировать причины сдвигов в структуре.

Увеличение доли НДФЛ связано с ростом заработных плат в районе и развитием коммерческого сектора, а уменьшение доли акцизов на нефтепродукты следствие изменений в потребительском спросе на данный вид товаров. Понимание этих тенденций позволяет оценить перспективы для планирования бюджета и разработки эффективных мер по управлению налоговыми доходами.

Важно также учитывать социально-экономический контекст района.. Некоторые виды налогов могут быть более чув-

ствительны к изменениям экономической ситуации, в стране а другие могут быть более стабильными. Поэтому оптимизация структуры налоговых доходов учитывает не только текущие тенденции, но и перспективы развития района и его экономики.

В таблицах 2 и 3 проведен анализ структуры неналоговых доходов муниципального бюджета в Калачеевском районе с 2021 по 2025 год.

Такую динамику можно объяснить различными факторами, среди которых экономический рост, инфляция, изменение социальной политики государства и другие. Увеличение коэффициента бюджетной обеспеченности населения может свидетельствовать о повышении благосостояния населения и улучшении социально-экономической ситуации в стране.

Таблица 2. Структура неналоговых доходов муниципального бюджета в 2021-2025 годах в Калачеевском районе

Показатель	2021 год (факт)		2022 год (оценка)		2023 год (оценка)		2024 год (план)		2025 год (план)	
	сумма	удельный вес	сумма	удельный вес	сумма	удельный вес	сумма	удельный вес	сумма	удельный вес
Неналоговые доходы, всего	164618,1	100	93618,5	100	74859	100	71116,05	100	67560,25	100
в том числе:										
Доходы от использования имущества, всего	44372,2	26,95	36298,4	38,77	38245	51,09	36503,87	51,33	34800,283	51,51
в том числе:										
Проценты по кредитам	8,4	0,01	0	0	0	0	0,00	0	0,000	0
Аренда земли	2105,7	1,28	934	1	981	1,31	931,62	1,31	905,307	1,34
Аренда имущества	41947,4	25,48	35310	37,72	37196	49,69	35387,35	49,76	33726,076	49,92
Прибыль МУПов	310,7	0,19	54,4	0,06	68	0,09	184,90	0,26	168,901	0,25
Платежи за пользование природными ресурсами	2023,2	1,23	1268	1,35	1358	1,81	1280,09	1,8	1209,328	1,79
Доходы от оказания платных услуг	19051,8	11,57	31077	33,2	33527	44,79	31710,65	44,59	30023,774	44,44
Доходы от продажи материальных и нематериальных активов	97127,1	59	23117,1	24,69	0	0	0,00	0	0,000	0
Штрафы	1228,3	0,75	1138	1,22	1592	2,13	1500,55	2,11	1412,009	2,09
Прочие неналоговые доходы	815,5	0,5	720	0,77	137	0,18	120,90	0,17	114,852	0,17

Таблица 3. Безвозмездные поступления от других бюджетов за 2021-2025 года в Калачеевском районе

Показатель	2021 год (оценка)		2022 год (оценка)		2023 год (оценка)		2024 год (прогноз)		2025 год (прогноз)	
	сумма	удельный вес	сумма	удельный вес	сумма	удельный вес	сумма	удельный вес	сумма	удельный вес
Итого:	841 172,3	100	1 062 911,7	100	1 014 081,9	100	783 176,50	100	1 125 005,00	100
в том числе:										
Дотации	94 468,0	11,23	118 052,0	11,11	122 825,0	12,11	101 023,00	12,90	99 436,00	8,84
Субсидии	261 700,3	31,11	415 469,2	39,09	364 726,8	35,97	122 808,70	15,68	429 864,30	38,21
Субвенции	397 370,1	47,24	436 980,9	41,11	455 243,2	44,89	490 693,90	62,65	527 048,20	46,85
Иные межбюджетные трансферты	87 633,9	10,42	92 409,6	8,69	71 286,9	7,03	68 650,90	8,77	68 656,50	6,10

Государственные и муниципальные финансы

Следующий этап анализа – оценка бюджетной обеспеченности в таблице 4

Коэффициент бюджетной обеспеченности населения представляет собой показатель, отражающий соотношение

среднемесячного дохода населения к прожиточному минимуму. Чем выше значение этого коэффициента, тем лучше финансовое положение населения.

Таблица 4. Данные характеризующие бюджетную обеспеченность Калачеевского района за 2021-2023 год

№ п/п	Наименование показателя	Экономический смысл	2021г	2022г	2023г
1	Коэффициент бюджетной обеспеченности населения ($K_{эоб}$)	Показывает объем бюджетных расходов приходящихся на 1 жителя муниципалитета	23,2	29,7	35,6
2	Коэффициент бюджетной результативности территорий ($K_{эб}$)	Определяет объем привлеченных ресурсов в бюджет муниципального образования в расчете на 1 жител	1,1	1,0	1,0
3	Коэффициент текущей платежеспособности муниципалитета ($K_{эп}$)	Свидетельствует о способности муниципалитета осуществлять текущие расходы бюджета.	21,4	30,6	36,2

Коэффициент текущей платежеспособности муниципалитета существенно увеличивается с 2021 года (21,4) до 2023 года (36,2). Это говорит о том, что у муниципалитета увеличивается способность погасить текущие обязательства за счет текущих активов.

Увеличение коэффициента текущей платежеспособности может быть обусловлено увеличением текущих активов муниципалитета, снижением текущих обязательств или их более эффективным управлением. Финансовое положение муниципалитета улучшается и он становится более устойчивым к финансовым рискам.

Таким образом, анализ коэффициента текущей платежеспособности позволяет сделать вывод о финансовом состоянии муниципалитета и его способности погасить текущие обязательства.

Коэффициент общего покрытия расходов (таб. 5) муниципального бюджета в

2021 году составляет 1,06, что превышает нормативное значение >1 . Однако в 2022 и 2023 годах этот показатель уменьшается и уже ниже нормативного значения.

Коэффициент покрытия дефицита муниципального бюджета в 2021 году равен 0,16, что превышает нормативное значение $\leq 0,10$. Однако в 2022 и 2023 годах этот показатель становится отрицательным, что говорит о наличии дефицита в бюджете.

Коэффициент наличия дополнительных средств бюджета во всех трех годах отрицательный, что свидетельствует о недостатке дополнительных средств в бюджете.

Коэффициент собственной сбалансированности местного бюджета в 2021 году превышает нормативное значение, но в последующие годы снижается.

Государственные и муниципальные финансы

Таблица 5. Данные характеризующие сбалансированность бюджета Калачеевского района в 2021-2023 г.

№ п/п	Наименование показателя	Нормативное значение	2021	2022	2023
1	коэффициент общего покрытия расходов муниципального бюджета ($K_{опр}$)	>1	1,06	0,97	0,98
2	коэффициент покрытия дефицита муниципального бюджета ($K_{сб}$)	$\leq 0,10$ (п.3. ст. 93.1. БК РФ)	0,16	-0,11	-0,07
3	коэффициент наличия дополнительных средств бюджета ($K_{пр}$)	-	0,06	-0,03	-0,02
4	коэффициент собственной сбалансированности местного бюджета ($K_{сс}$)	-	1,19	0,91	0,94

Из анализа таблицы можно сделать вывод, что бюджет муниципалитета испытывает проблемы с покрытием расходов, дефицитом и наличием дополнительных средств. Необходимо принимать меры для улучшения финансового состояния бюджета и обеспечения его сбалансированности.

В 2021 году коэффициент уровня сбалансированности бюджета (таб. 6) составляет 0,06, что говорит о том, что

местные органы власти не имеют возможности в полной мере покрывать муниципальный долг за счет доходов бюджета. В 2022 году коэффициент составляет -0,03, что может свидетельствовать о дефиците бюджета и нехватке доходов для покрытия долга. В 2023 году коэффициент улучшается до -0,02, но все равно остается отрицательным, что указывает на недостаточную финансовую устойчивость.

Таблица 6. Показатели, характеризующие бюджетную устойчивость Калачеевского района в 2021-2023 году

№ п/п	Наименование показателя	Экономический смысл	2021	2022	2023
1	Уровень сбалансированности бюджета ($K_{эсб}$)	Свидетельствует о способности местных органов власти покрывать муниципальный долг за счет доходов бюджета	0,06	-0,03	-0,02
2	Коэффициент собственности ($K_{эбу}$)	Показывает степень независимости показателей бюджета от решений вышестоящих органов власти	0,35	0,29	0,26

Коэффициент собственности в 2021 году коэффициент составляет 0,35, что говорит о том, что показатели бюджета муниципалитета в значительной степени зависят от решений вышестоящих органов власти. В 2022 и 2023 годах коэффициент снижается до 0,29 и 0,26 соответственно, что может свидетельствовать о увеличении независимости местных бюджетов от

внешних факторов и принимаемых решений.

Данная методика уникальна тем, что даёт оценку как доходам бюджета в разрезе её перспективы развития определённой бюджетной политики муниципального образования, но позволяет определить как данные показатели влияют на местное население.

Список источников

1. Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации: Федер. закон № 131-ФЗ от 06.10.2003 (ред. от 08.08.2024). Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
2. Коркишко И.В. Моделирование процедуры оценивания эффективности деятельности органов местного самоуправления // Региональные проблемы преобразования экономики, №3, 2020. С. 65-73.
3. Корниенко Е.В., Павлик Ю.С. Управленческие инновации в оценке эффективности деятельности органов местного самоуправления // Вестник Таганрогского института управления и экономики № 1/2020 С.9-14.
4. Орлов, Ю. К. К вопросу о государственных доходах: понятие, сущность и их функциональное значение / Ю. К. Орлов // Проблемы защиты прав: история и современность : XV Международная научно-практическая конференция, Санкт-Петербург, 29 октября 2020 года. – Санкт-Петербург: Ленинградский государственный университет имени А.С. Пушкина, 2021. – С. 286-288.
5. Хамурадов, М. А. Проблемы формирования местного бюджета в современных условиях экономики / М. А. Хамурадов, М. Ш. Давтукаева // ФГУ Science. – 2019. – № 2(14). – С. 192-196. – EDN IAZGNW.

References

1. On the general principles of the organization of local self-government in the Russian Federation: Feder. Law No. 131-FZ dated 06.10.2003 (as amended on 08.08.2024). Access from the help.- the legal system "ConsultantPlus".
2. Korkishko I.V. Modeling of the procedure for evaluating the effectiveness of the activities of local governments // Regional problems of economic transformation, No.3, 2020. pp. 65-73.
3. Kornienko E.V., Pavlik Y.S. Managerial innovations in evaluating the effectiveness of local government // Bulletin of the Taganrog Institute of Management and Economics No. 1/2020 pp.9-14.
4. Orlov, Yu. K. On the issue of state revenues: the concept, essence and their functional significance / Yu. K. Orlov // Problems of protection of rights: history and modernity: XV International Scientific and Practical Conference, St. Petersburg, October 29, 2020. – St. Petersburg: Leningrad State University named after A.S. Pushkin, 2021. - pp. 286-288.
5. Khamuradov, M. A. Problems of local budget formation in modern economic conditions / M. A. Khamuradov, M. S. Davtukayeva // Federal State University of Science. – 2019. – № 2(14). – pp. 192-196. – EDN IAZGNW.

Информация об авторах

А.С. Деркач - магистрант экономического факультета, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», derkach.a.s@yandex.ru

Information about the authors

A.S. Derkach – master student of the Faculty of Economics, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, derkach.a.s@yandex.ru

Статья поступила в редакцию 27.06.2024; одобрена после рецензирования 04.07.2024; принята к публикации 05.07.2024.

The article was submitted 27.06.2024; approved after revision 04.07.2024; accepted for publication 05.07.2024.

© Деркач А.С., 2024

Финансовый вестник. 2024. № 3 (66). С. 68–77.
Financial Vestnik. 2024. no. 3 (66). P. 68–77.

Научная статья
УДК 336.77.067

Кредитование физических лиц в современных условиях: тенденции, проблемы, перспективы

Владислав Владимирович Пшеничников¹✉, Наталия Александровна Фомичева²
^{1,2}Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I,
Воронеж, Россия
¹wladwp@yandex.ru✉

Аннотация. В статье рассмотрены тенденции, проблемы, перспективы кредитования физических лиц в современных условиях. Определены тенденции развития отдельных видов кредитов, предоставленных физическим лицам российскими банками в 2023–2024 годах, выявлены основные причины сложившихся тенденций. Проведен углубленный анализ тенденций, проблем и перспектив развития автокредитов и ипотечных кредитов, динамика которых продемонстрировала наибольшие отклонения по сравнению с другими видами потребительских ссуд.

Ключевые слова: автокредит, ипотечный кредит, кредит наличными, кредитная карта, процент за кредит.

Для цитирования: Пшеничников В.В., Фомичева Н.А. Кредитование физических лиц в современных условиях: тенденции, проблемы, перспективы // Финансовый вестник. 2024. № 3 (66). С. 68–77.

Original article

Lending to individuals in modern conditions: trends, problems, prospects

Vladislav V. Pshenichnikov¹✉, Natalia A. Fomicheva²
^{1,2}Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, Voronezh,
Russia
¹wladwp@yandex.ru✉

Abstract. The article examines the trends, problems, and prospects of lending to individuals in modern conditions. The trends in the development of certain types of loans provided to individuals by Russian banks in 2023–2024 have been identified, and the main reasons for these trends have been identified. An in-depth analysis of trends, problems and prospects for the development of car loans and mortgage loans, the dynamics of which showed the greatest deviations compared to other types of consumer loans, was carried out.

Keywords: car loan, mortgage loan, cash loan, credit card, loan interest.

For citation: Pshenichnikov V.V., Fomicheva N.A. Lending to individuals in modern conditions: trends, problems, prospects. *Financial Vestnik*. 2024;3(66):68–77. (In Russ.).

Актуальность данной темы заключается в том, что в настоящее время процесс кредитования широко используется большинством стран для поддержания эконо-

мической стабильности, а также обеспечения экономического роста [7]. Это достигается путем устранения диспропорций между потребностями в товарах и возможностью их оплаты за счет выдачи кредитов, из-за чего начинает расти покупательный спрос, ускоряются процессы производства и обращения денежных средств [2]. Помимо этого, кредитование физических лиц позволяет сократить время на удовлетворение постоянно растущих потребительских нужд населения [6].

Цель статьи состоит в исследовании ключевых тенденций, проблем и перспектив развития кредитования физических лиц в современных условиях. Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи: оценить общую динамику кредитования физических лиц в Российской Федерации за последние несколько лет; проанализировать тенденции развития отдельных сегментов розничного кредитования; определить при-

чины выявленных тенденций как в общей динамике развития кредитования физических лиц, так и в динамике отдельных видов кредита; оценить возможные перспективы дальнейшего развития кредитования физических лиц в России.

Проведенный анализ тенденций кредитования физических лиц в Российской Федерации показал, что по оценке Frank RG, с января по октябрь 2024 года было выдано кредитов на сумму в 12,0 трлн руб., что на 13,7% меньше, чем за аналогичный период 2023 года. Только в октябре 2024 года этот показатель снизился на 19,6% по отношению к предыдущему месяцу и на 43,3% к октябрю прошлого года. Снижение объемов кредитования наблюдается по всем видам кредита. Основной вклад в эту динамику вносит повышение процентных ставок, вызванное жесткой денежно-кредитной политикой Банка России [5].

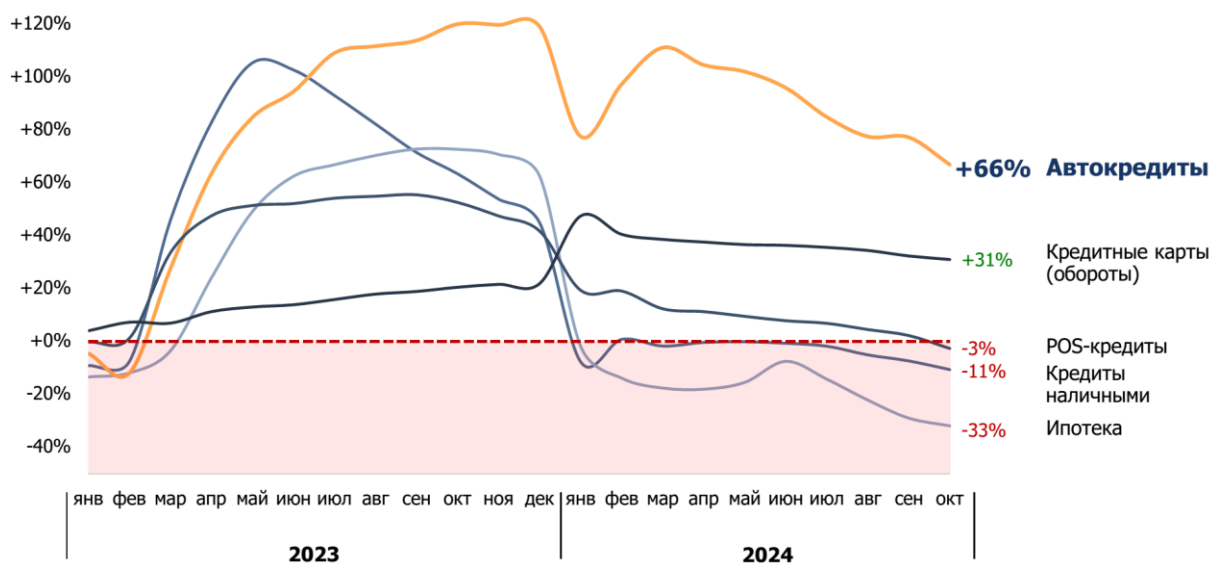


Рис. 1. Изменение объема выданных кредитов физическим лицам в Российской Федерации накопленным итогом к аналогичному периоду предыдущего года, Y-o-Y, %

Если сравнивать динамику объема выданных кредитов физическим лицам в Российской Федерации накопленным итогом к аналогичному периоду предыдущего года за период с января 2023 года по октябрь 2024 года (Рисунок 1) [1], то можно сделать следующие выводы. Кривые линии, отражающие изменение объе-

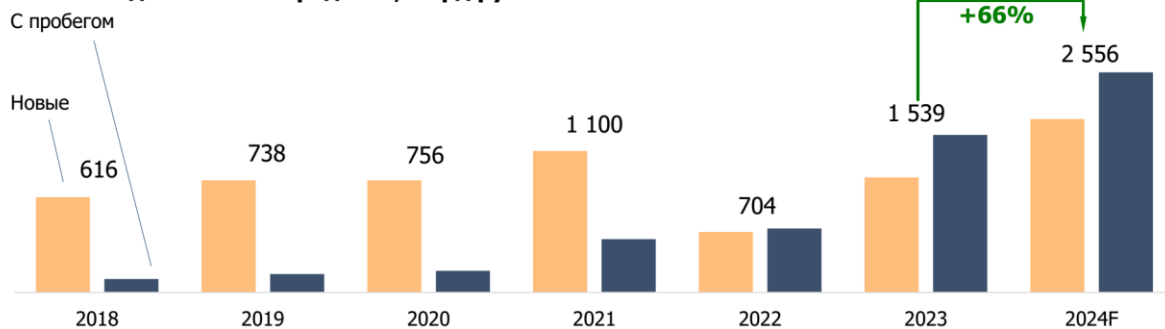
мов выдачи большинства видов кредитов, включая автокредиты, POS-кредиты, кредиты наличными и ипотечные кредиты, имеют практически одинаковую форму изгибов за весь анализируемый период с некоторыми несущественными отклонениями на незначительных интервалах времени, что свидетельствует об одинако-

вой направленности наблюдаемых тенденций. Исключение из общей картины наблюдается только по оборотам кредитных карт. В частности, в конце 2023 года – в начале 2024 года фиксировался существенный рост оборотов по кредитным картам, тогда как по остальным видам кредита имел место резкий спад объемов выдачи. Подобное расхождение могло быть обусловлено периодом подготовки к новогодним праздникам, когда активность подачи заявок на получение новых кредитов временно замещалась тратами за счет доступных лимитов по кредитным картам. Но более пристального внимания и соответственно более глубокого анализа заслуживает разнонаправленная динамика объема выдач различных видов кредита за период с января 2023 года по октябрь 2024 года. Лидером роста стали здесь автокредиты, а аутсайдером – ипотека. Именно этим двум сегментам кредитования физических лиц посвятим наш дальнейший анализ.

За период с января 2023 года по октябрь 2024 года выдача автокредитов вы-

росла на 66%, когда сформировался значительный объем отложенного спроса прошлых лет. Однако динамика объема выдач автокредитов с апреля по октябрь 2024 года свидетельствует о нарастающих проблемах в этом сегменте. Во-первых, сохраняется дефицит новых автомобилей, во-вторых, повышение с 01 июля 2024 года коэффициента риска по автокредитам, которые предоставляются заемщикам со средней и высокой долговой нагрузкой, в-третьих, повышение с 01 октября 2024 года утилизационного сбора. Все эти факторы вкуче с повышающейся ключевой ставкой Банка России приводят не только к росту цен на автомобили, но и к удорожанию автокредитов. В результате действия всех перечисленных факторов в совокупности, начиная с 2020 года, когда объемы и количество выданных автокредитов резко обвалились, опережающими темпами стали расти кредиты на покупку автомобилей с пробегом по сравнению с отстающими от них темпами роста кредитов на приобретение новых автомобилей (Рисунок 2) [1].

Объем выданных автокредитов, млрд руб.



Количество выданных автокредитов, тыс. шт.

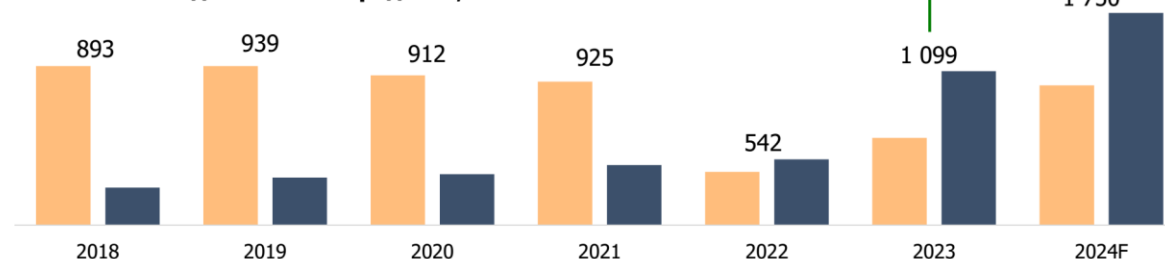


Рис. 2. Объемы и количество выданных автокредитов в РФ

По мнению аналитиков, автокредитование в 2025 году продолжит находиться под влиянием высоких процентных

ставок и регуляторных нововведений. В этой связи целый ряд банков может либо частично, либо полностью свернуть про-

граммы автокредитования. «Однако уже введенные, а также новые меры регулирования в автокредитовании заставляют констатировать: банки ждут очередная серьезная проверка, а с ними и весь розничный автобизнес. 2025 год станет годом поисков капитала, затягивания поясов и ужесточающейся конкуренции в и без того «красном» океане» [1]. Оптимистичный

прогноз аналитиков по объемам выдачи автокредитов в РФ до 2027 года (Рисунок 3) опирается как на постепенную балансировку спроса и предложения на авторынке России, так и с постепенным переходом Банка России от жесткой к мягкой денежно-кредитной политике, начиная со второй половины 2025 года [1].

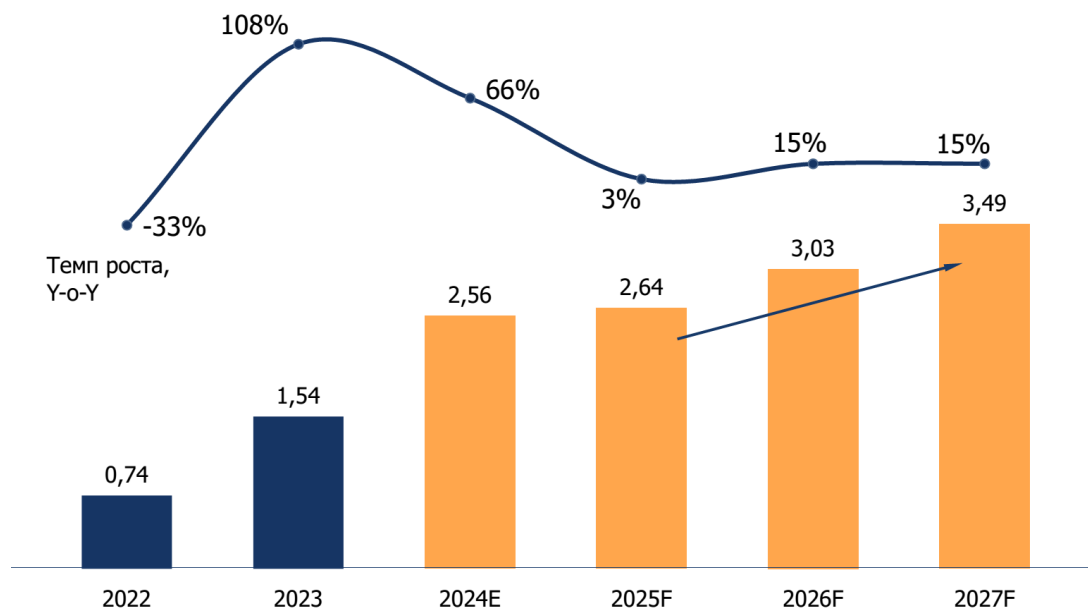


Рис. 3. Прогноз по объемам выдачи автокредитов в РФ до 2027 года, трлн руб.

Объем выданных ипотечных жилищных кредитов (ИЖК) в октябре 2024 года оказался на 1,7% ниже сентября 2024 года и на 53,5% ниже октября 2023 года (Рисунок 4) [3]. Причинами столь существенного падения выдач ипотечных кредитов послужили: во-первых, прекращение действия льготной ипотеки с 01 июля 2024 года; во-вторых, изменившиеся условия по другим программам ИЖК с государственной поддержкой, которые прежде составляли основную массу ИЖК.

После резкого падения объема выдачи ипотечных кредитов с государственной поддержкой с 01 июля 2024 года, доля программ ипотечного кредитования с государственной поддержкой в общем объеме ипотечного кредитования к октябрю

2024 года стала постепенно восстанавливаться и достигла 72% после ее резкого падения за июль 2024 года с 84% до 59%, при этом доля количества выдач ипотечных кредитов с государственной поддержкой восстановилась до 56% после падения с 76% до 36% соответственно (Рисунок 5) [4]. Это было обусловлено, прежде всего, за счет роста выдач кредитов по программе «Семейная ипотека». Помимо этого, ряд крупных банков с сентября 2024 года возобновили выдачу по программе «IT ипотека» в соответствии уточненными условиями и новыми лимитами после исчерпания прежних лимитов летом 2024 года.

Банковский сектор

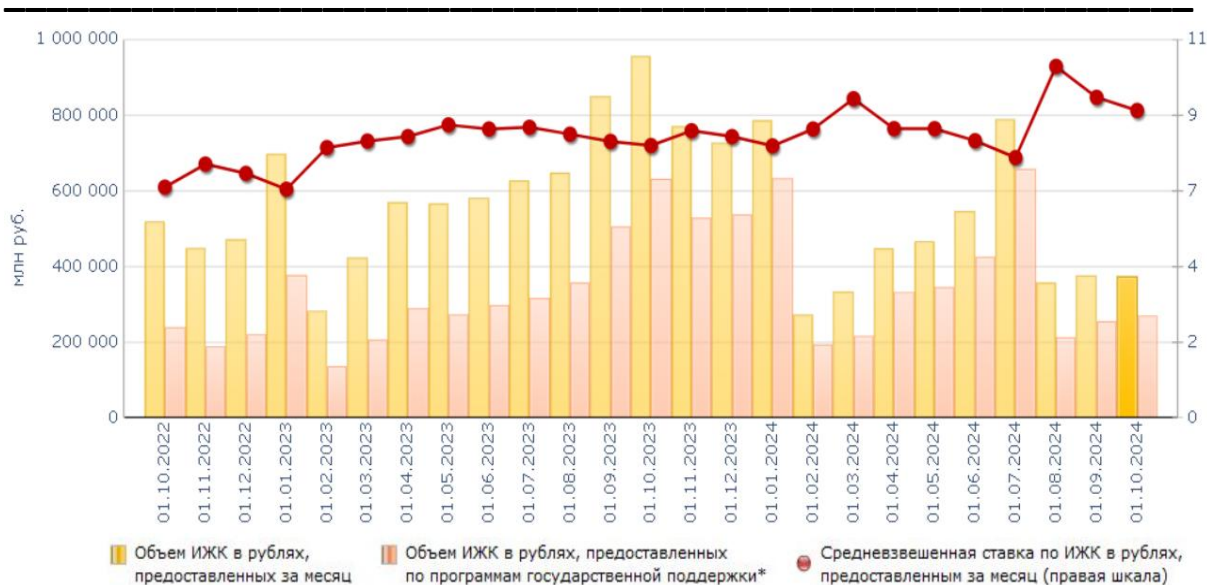
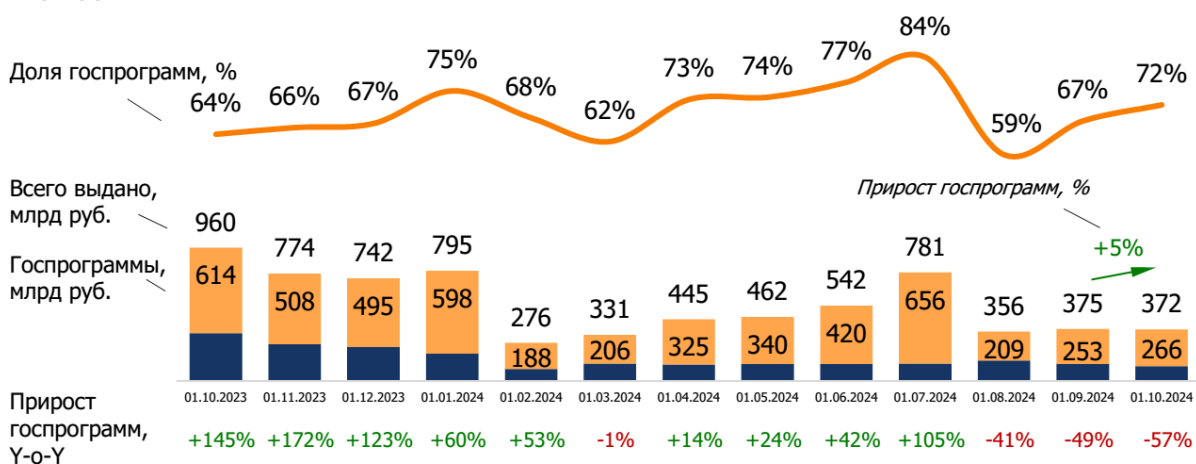


Рис. 4. Объем ипотечных жилищных кредитов, предоставленных за месяц в РФ

Динамика объема выданных ипотечных кредитов и ипотеки по госпрограммам, млрд руб. и %



Динамика количества выданных ипотечных кредитов и ипотеки по госпрограммам, тыс. шт. и %

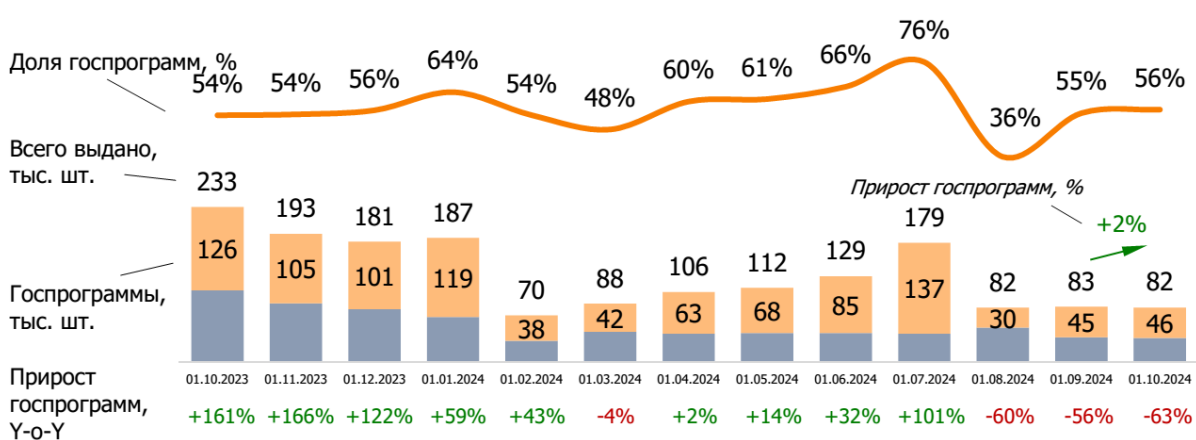


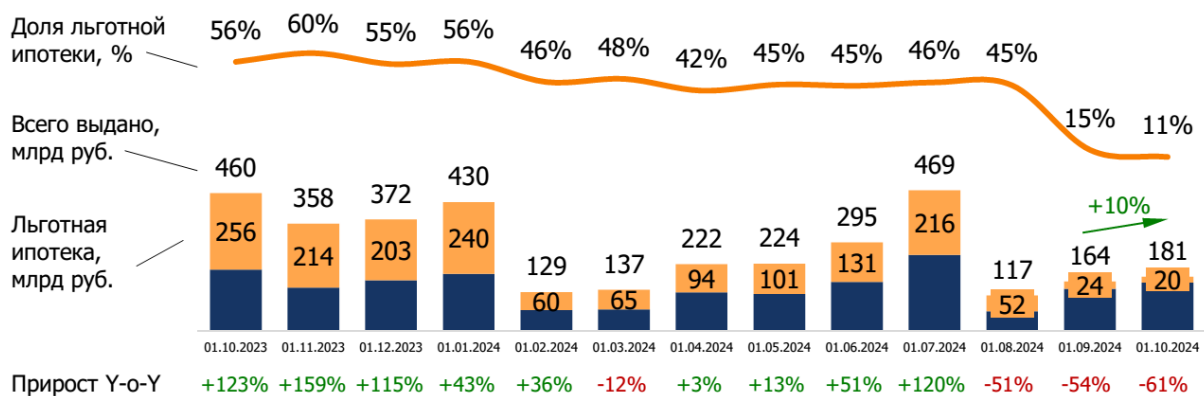
Рис. 5. Динамика объема и количества выданных ипотечных кредитов и ипотеки по государственным программам в РФ

Банковский сектор

Обратившись к показателям отдельных сегментов ипотечного кредитования, можно увидеть следующую картину. В целом динамика объема и количества выдач ипотечных кредитов на покупку квартир в новостройках выглядит несколько лучше (Рисунок 6) [4], чем динамика объема и количества выдач ипотечных кредитов на вторичном рынке (Рисунок 7) [4]. Динамика ипотечных кредитов на покупку квартир в новостройках демонстрировала бурный рост еще с 2023 года вплоть до 01 июля 2024 года, когда была отменена программа «Льготная ипотека на новостройки». Эта же программа обеспечила

небольшой рост льготной ипотеки с июля по октябрь 2024 года за счет оставшихся кредитных заявок, получивших одобрение еще до ее отмены. Что касается ипотечных кредитов на вторичном рынке, то постепенное затухание их положительной динамики окончательно завершилось к декабрю 2023 года, после чего начался их отрицательная динамика приобрела устойчивую и нарастающую тенденцию на протяжении всех десяти месяцев 2024 года. Причины такой негативной динамики объясняются все тем же ростом процентных ставок при отсутствии программ льготного кредитования.

Динамика объема выданных ипотечных кредитов на новостройки с долей льготной ипотеки, млрд руб.



Динамика количества выданных ипотечных кредитов на новостройки с долей льготной ипотеки, тыс. шт.

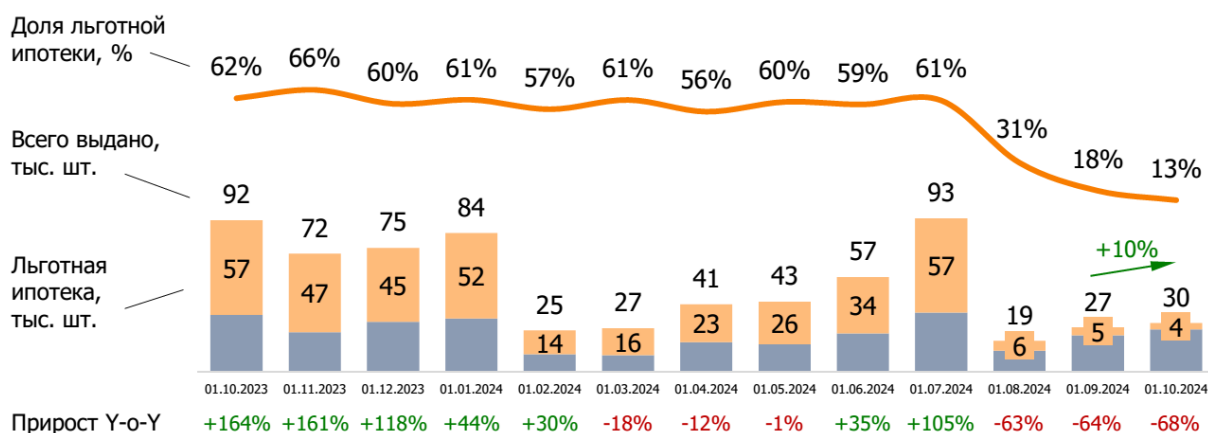
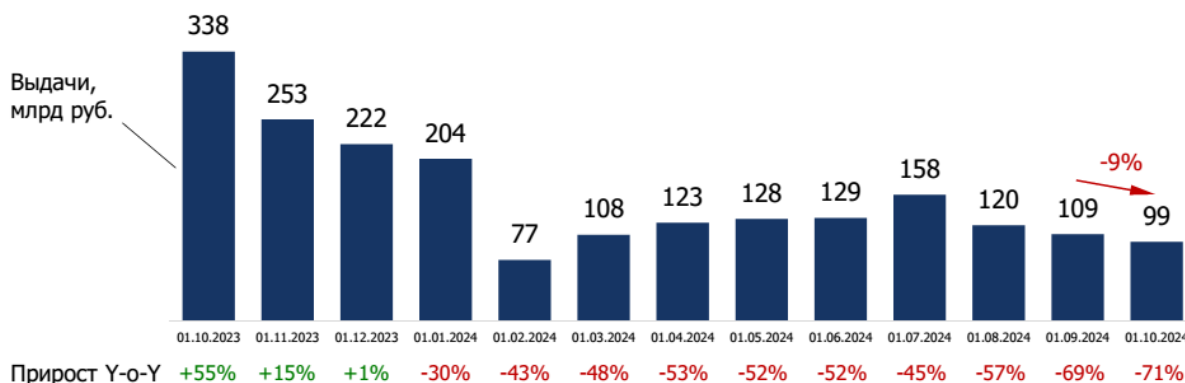


Рис. 6. Динамика объема и количества выданных ипотечных кредитов в РФ на новостройки с долей льготных кредитов

Банковский сектор

Динамика объема выданных ипотечных кредитов на вторичном рынке, млрд руб.



Динамика количества выданных ипотечных кредитов и среднего чека на вторичном рынке, тыс. шт. и млн руб.

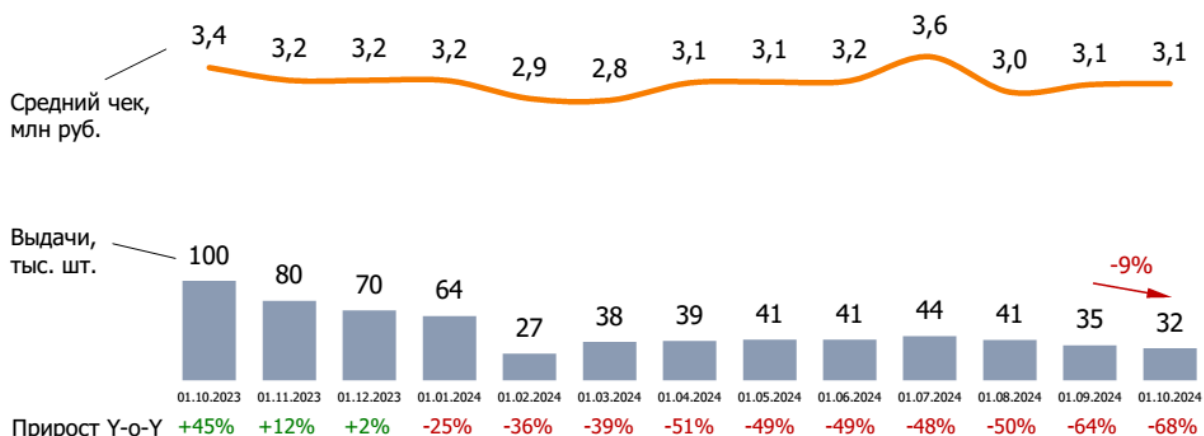
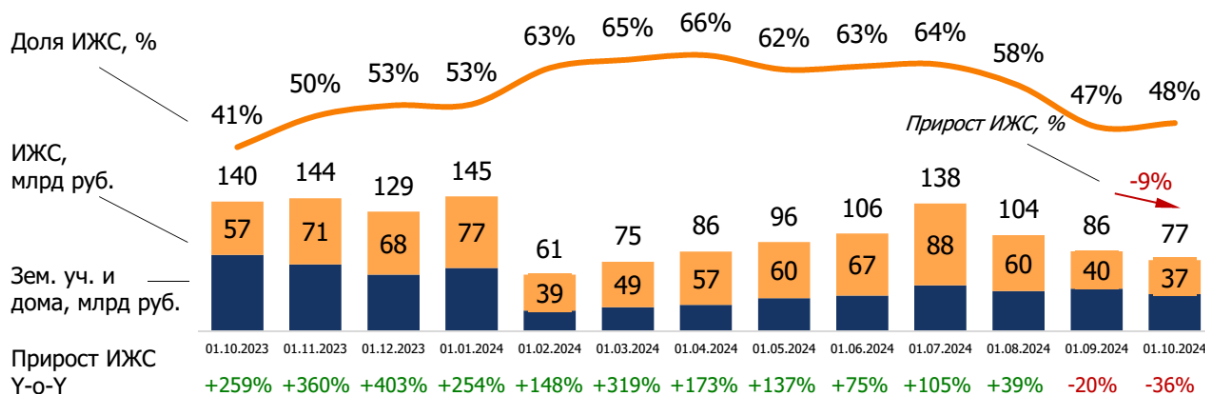


Рис. 7. Динамика объема и количества выданных ипотечных кредитов в РФ на вторичном рынке

Иная картина складывалась в сегменте ипотечных кредитов на земельные участки и дома и кредиты на индивидуальное жилищное строительство (ИЖС), динамика объема и количества выдач которых демонстрировала кратные темпы роста не только в 2023 году, но и всю первую половину 2024 года (Рисунок 8) [4]. Резкое торможение такой динамики было обусловлено отменой с 01 июля

2024 года программы «Льготная ипотека» и модификацией условий программы «Семейная ипотека». Но уже в сентябре 2024 года банки и заемщики стали приспособливаться к новым условиям программы «Семейная ипотека», позволяющим оформлять кредиты по ней только на те объекты, строительство которых предполагает привлечение подрядчика и применение эскроу-счетов.

Динамика объема выданных ипотечных кредитов на земельные участки и дома и кредитов на ИЖС, млрд руб.



Динамика количества выданных ипотечных кредитов на земельные участки и дома и кредитов на ИЖС, тыс. шт.

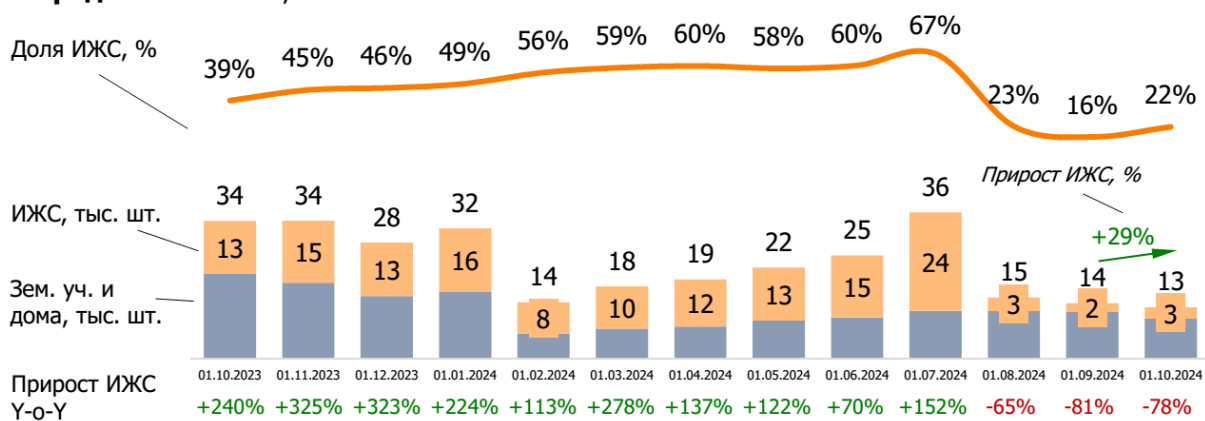


Рис. 8. Динамика объема и количества выданных ипотечных кредитов в РФ на земельные участки и дома и кредиты на ИЖС

Проанализировав, развитие кредитования физических лиц, можно сделать вывод о том, что наиболее интенсивный рост приходится на период перед ужесточением денежно-кредитной политики Банка России, направленном на охлаждение спроса на кредитном рынке при растущих темпах инфляции. В настоящее время наибольший процентный доход банков в секторе кредитования физических лиц приносит сегмент кредитных карт и программа «Семейная ипотека» в сегменте ипотечного кредитования. В ближайшее время в связи с продолжающимся циклом повышения Банком России ключевой

ставки в секторе потребительского кредита заметных темпов роста ожидать не приходится. При этом ипотека продолжит расти более интенсивно за счет кредитов с государственной поддержкой. Исходя из ориентиров Банка России по ключевой ставке, постепенное снижение которой может начаться во второй половине 2025 года при условии нормализации геополитических и экономических условий, восстановления и постепенного перехода к росту объемов кредитования физических лиц следует ожидать не ранее 2026–2027 годов.

Список источников

1. Автокредитование 2024. [Электронный ресурс]. URL: <https://frankrg.com/wp-content/uploads/2024/11/10ab84795de8.pdf> (дата обращения: 07.11.2024).

2. Горбунова, Д.В. Развитие потребительского кредитования в России // Потенциал российской экономики и инновационные пути его реализации: Материалы Всероссийской научно-практической конференции, Омск, 25 апреля 2024 года. Омск: Омский государственный технический университет, 2024. С. 16–19.

3. Ипотечное жилищное кредитование. [Электронный ресурс]. URL: <https://cbr.ru/statistics/pdko/Mortgage/ML/> (дата обращения: 07.11.2024).

4. Итоги работы крупнейших ипотечных банков в сентябре 2024 г. [Электронный ресурс]. URL: <https://frankrg.com/wp-content/uploads/2024/10/94f5a4bff119-1.pdf> (дата обращения: 07.11.2024).

5. По итогам октября 2024 года объем выдач кредитов составил 871 млрд рублей. [Электронный ресурс]. URL: <https://frankrg.com/news/po-itogam-oktyabrya-2024-goda-obem-vydach-kreditov-sostavil-871-mlrd-rublej> (дата обращения: 07.11.2024).

6. Пшеничников, В.В., Кротов Н.А. Выявление проблем и тенденций развития потребительского кредитования в Российской Федерации за период с 2020 по 2022 годы // Финансовый вестник. 2023. № 2(61). С. 25–33.

7. Ризванова, И.А. Рынок российского потребительского кредитования в современных условиях // Вестник университета. 2024. № 2. С. 164–170.

References

1. Car loans 2024. [Electronic resource]. URL: <https://frankrg.com/wp-content/uploads/2024/11/10ab84795de8.pdf> (date of reference: 07.11.2024).

2. Gorbunova, D.V. Development of consumer lending in Russia // The potential of the Russian economy and innovative ways to implement it: Materials of the All-Russian Scientific and Practical Conference, Omsk, April 25, 2024. Omsk: Omsk State Technical University, 2024. pp. 16-19.

3. Mortgage housing lending. [electronic resource]. URL: <https://cbr.ru/statistics/pdko/Mortgage/ML/> (date of access: 07.11.2024).

4. The results of the work of the largest mortgage banks in September 2024 [Electronic resource]. URL: <https://frankrg.com/wp-content/uploads/2024/10/94f5a4bff119-1.pdf> (date of application: 07.11.2024).

5. By the end of October 2024, the volume of loans amounted to 871 billion rubles. [electronic resource]. URL: <https://frankrg.com/news/po-itogam-oktyabrya-2024-goda-obem-vydach-kreditov-sostavil-871-mlrd-rublej> (date of application: 07.11.2024).

6. Pshenichnikov, V.V., Krotov N.A. Identification of problems and trends in the development of consumer lending in the Russian Federation for the period from 2020 to 2022 // Financial Vestnik. 2023. No. 2(61). pp. 25-33.

7. Rizvanova, I.A. The market of Russian consumer lending in modern conditions // Bulletin of the University. 2024. No. 2. pp. 164-170.

Информация об авторах

В.В. Пшеничников – доктор экономических наук, профессор кафедры финансов и кредита ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», wladwp@yandex.ru.

Н.А. Фомичева – студент экономического факультета ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», nata.fomicheva.04@mail.ru.

Information about the authors

V.V. Pshenichnikov – Doctor of Economics, Professor of Finance and Credit Department, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, wladwp@yandex.ru.

N. A. Fomicheva – student of the Faculty of Economics, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, nata.fomicheva.04@mail.ru.

Статья поступила в редакцию 07.11.2024; одобрена после рецензирования 14.11.2024; принята к публикации 15.11.2024.

The article was submitted 07.11.2024; approved after revision 14.11.2024; accepted for publication 15.11.2024.

© Пшеничников В.В., Фомичева Н.А., 2024

Научная статья
УДК 330.322:336.71

Формирование инвестиционного портфеля банка в современных условиях

Людмила Николаевна Сотникова^{1✉}, Никита Александрович Фандеев²

^{1,2}Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I, Воронеж, Россия

¹lyusotn@yandex.ru✉

Аннотация. Настоящее время в российском банковском сегменте сохраняется сложная ситуация, связанная с санкциями западных стран и повышением ключевой ставки, что требует более внимательного подхода к формированию портфеля ценных бумаг для обеспечения доходов банка и формирования резервов. В статье рассмотрены принципы и особенности формирования инвестиционного портфеля коммерческого банка в современных условиях.

Ключевые слова: инвестиционный портфель, коммерческий банк, санкции, ключевая ставка, Марковец, Шарп.

Для цитирования: Сотникова Л.Н., Фандеев Н.А. Формирование инвестиционного портфеля банка в современных условиях // Финансовый вестник. 2024. № 3 (66). С. 78–84.

Original article

Formation of the bank's investment portfolio in modern conditions

Lyudmila N. Sotnikova^{1✉}, Nikita A. Fandeev²

^{1,2}Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, Voronezh, Russia

¹lyusotn@yandex.ru✉

Abstract. Currently, the Russian banking segment remains in a difficult situation related to Western sanctions and an increase in the key interest rate, which requires a more careful approach to the formation of a securities portfolio to ensure the bank's income and the formation of reserves. The article discusses the principles and features of the formation of the investment portfolio of a commercial bank in modern conditions.

Keywords: investment portfolio, commercial bank, sanctions, key rate, Markovets, Sharp.

For citation: Sotnikova L.N., Fandeev N.A. Formation of the bank's investment portfolio in modern conditions. *Financial Vestnik*. 2024;3(66):78-84. (In Russ.).

На данный момент Россия переживает серьезные вызовы к своей безопасности, не только в целом государственной, но и экономической. Уже на протяжении почти трех лет сохраняется небывалое санкционное давление, что в сумме с огромным вложением денег государства в военную промышленность и растущей за кредитованностью населения и бизнеса ведет к росту инфляции. Чтобы сдержать

рост инфляции ЦБ РФ приходится прибегать к такому денежно-кредитному инструменту, как ключевая ставка. Последнее заседание Совета директоров Банка России было проведено 25 октября 2024 года, тогда ставка была повышена до исторического максимума – 21%, даже есть вероятность, что на следующем декабрьском заседании ключевая ставка может быть поднята до 22-25% [4].

Решение о повышении ключевой ставки произошло из-за высокой инфляции, вызванной, в том числе высокой за кредитованностью физических и юридических лиц. Причем значительный рост кредитования юридических лиц наблюда-

ется с июня 2022 года (рисунок 1) и до сих пор сохраняет высокие темпы, даже несмотря на высокую ключевую ставку. Природу данного роста объясняет международная обстановка, т.к. внешний рынок капитала оказался заблокирован, то у бизнеса не осталось выхода, как брать рублевые кредиты по высоким ставкам. Что опять же, ещё один аргумент для очередного повышения ключевой ставки, т.к. руководство ЦБ РФ уверено, что жесткая денежно-кредитная политика способна, если не снизить до плановых показателей инфляцию в 4%, то хотя бы замедлить её рост.

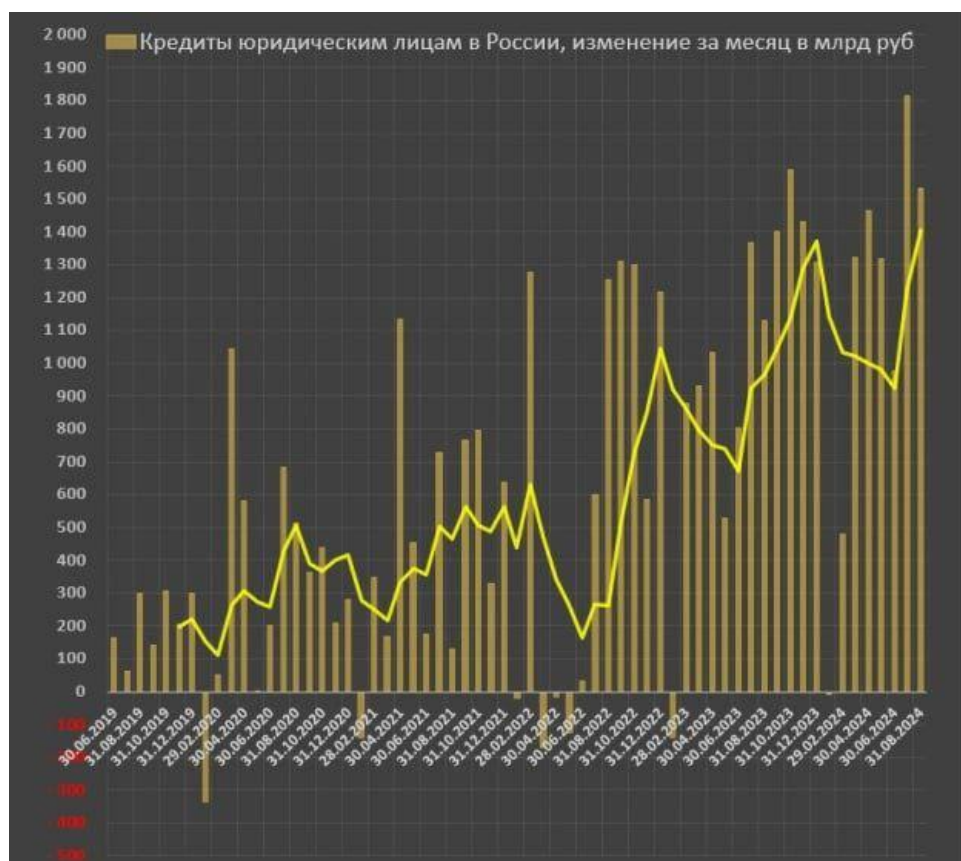


Рис. 1. Темпы кредитования юридических лиц в РФ [5]

Ключевая ставка влияет не только на кредитную политику банка, но и на депозитную, т.к. в совокупности с ростом кредитов, также отмечается и рост депозитов, из-за высоких ставок по ним. Это приводит к увеличению денежных средств в банках и как следствие возникает необходимость их выгодного вложения, чтобы

обеспечить не только дополнительную прибыль банка, но и минимальный необходимый уровень ликвидности, для выполнения банком своих обязательств.

Особо остро эта необходимость обстоит для относительно небольших банков, без государственной поддержки. Для

них жизненно необходимо грамотно разработанная инвестиционная политика.

Среди научной литературы можно выделить такое определение инвестиционной политики коммерческого банка – это «определенная система инвестиционной деятельности банка для достижения долгосрочных и краткосрочных целей, которая определяется задачами ее развития и инвестиционной идеологией, а также выбор наиболее эффективных путей их достижения» [2].

В целом, формирование портфеля ценных бумаг для коммерческого банка не сильно отличается от формирования портфеля физического лица и подчиняется тем же правилам и математическим моделям. Например, также для анализа ценных бумаг используется технический и фундаментальный анализ:

- Технический анализ заключается в анализе временных рядов цен с целью прогнозирования будущих цен на основе динамики цен прошлых периодов.

- Фундаментальный анализ заключается в том, что проводится глубокий анализ на основе макроэкономических факторов влияния на цены, а также рассчитываются дополнительные параметры.

Важно, также отметить, что данные виды анализа не взаимоисключающие, а зачастую используются совместно, т.к. имеют свои сильные и слабые стороны.

При формировании инвестиционного портфеля необходимо придерживаться определенных принципов:

- Диверсификация – данный принцип заключается в распределении инвестиционных рисков, для устойчивости портфеля. Важным моментом является недопущение территориальной и отраслевой концентрации;

- Ликвидность – заключается в быстром обращении активов в деньги;

- Доходность – принцип, который обеспечивает получение инвестиционного дохода с приемлемым уровнем риска;

- Возвратность – обеспечивает быстроту возврата в полном объеме вложенного капитала [1].

Инвестиционная политика коммерческого банка подразделяется на активную и пассивную стратегию. Так, активная стратегия подразумевает постоянную структуризацию портфеля в зависимости от состояния РЦБ и обеспечивает более высокую доходность, но высокий риск, в свою очередь, пассивная строится на создании хорошо диверсифицируемого портфеля на долгосрочное использование с незначительными и редкими изменениями его структуры, что обеспечивает низкий риск, но небольшую доходность. Выбор стратегии зависит сугубо от специализации банка, его структуры активов и пассивов, состояния уровня ликвидности и доступа к РЦБ.

Не менее важным является вопрос о сроках инвестирования несмотря на то, что это также выбор конкретного банка, есть общие стратегии:

- Политика разнесения сроков погашения – она заключается в распределении инвестиционного капитала на инструменты в равных долях между сроками инвестирования в одном временном промежутке;

- Политика краткосрочного акцента – при данной политике инвестируется краткосрочный капитал в ценные бумаги на краткосрочный период;

- Политика долгосрочного акцента – схожа с предыдущей политикой, но используется ценные бумаги со сроков обращения более пяти лет;

- Политика «штанги» - суть политики в равном распределении долгосрочных и краткосрочных ценных бумаг в инвестиционном портфеле банка [3].

Как было упомянуто выше, используются также различные математические модели. Наиболее узнаваемой является модель Марковица, которая заключается в расчете корреляции доходности. Данная модель близка к пассивной стратегии, т.к. подразумевает минимизацию риска и поддержания среднего уровня доходности. Но из-за трудоемкости расчетов модели Марковица, также пользуется популярностью модель Шарпа, т.к. она являет-

Банковский сектор

ся более простой в расчетах. Суть этой модели состоит в утверждении, что почти не существует безрисковых ценных бумаг. Отличие модели Шарпа от теории Марковица состоит в том, что рассматривается доходность каждой ценной бумаги к доходности рынка в целом.

Несмотря на то, что инвестиционная деятельность коммерческих банков в странах с рыночной экономикой схожа, имеются некоторые нюансы. Так, напри-

мер, западные рынки ценных бумаг сформировались первыми и существуют непрерывно долгие годы, они отличаются стабильностью и большим количеством инвестиционных инструментов, в свою очередь, рынки в развивающихся странах и странах с переходной экономикой менее стабильны и сложно прогнозируемы, на рисунке 2 видна разница между графиками Нью-йоркской биржи и Московской биржи.



Рис. 2. Графики изменений индексов Нью-йоркской биржи (NYSE) и Московской биржи (IMOEX) [6]

Конечно, на российский РЦБ влияет не только переходная экономика, но и макроэкономические и геополитические факторы. Наложённые санкции, конкретно на финансовый сектор экономики,

привели в заморозке российских активов и к невозможности ведения торгов, что негативно влияет на диверсификацию инвестиционных портфелей, т.к. невозможно приобрести более доходные и менее

рисковые западные ценные бумаги. Тем не менее, российские банки не полностью были лишены возможности приобрести иностранные ценные бумаги. Вполне осталась возможность не напрямую покупать ценные бумаги, а через иностранных посредников, у которых есть доступ к западным биржам, однако это остается очень рискованным вариантом, т.к. есть большая вероятность попасть под вторичные санкции, что приведет к очередной заморозке активов и потери капитала. Самым безопасным способом, помимо российского РЦБ, остаются РЦБ дружественных стран, например КНР. Стоит отметить, что рынки ценных бумаг дружественных стран имеют более волатильные, следовательно, ценные бумаги несут повышенные риски.

Как было сказано выше, при составлении инвестиционного портфеля, важно придерживаться принципа диверсификации. Данный принцип, возможно, является самым главным, т.к. именно он позволяет не только снизить риск, но и повысить доходность. Например, следуя логике, портфель, состоящий из 100% облигаций, даст минимальный риск и низкую доходность, обратная же ситуация – портфель, состоящий из 100% акций, даст максимальную доходность и высокий риск. Соответственно, риск и доходность меняется при изменении соотношения акций и облигаций, акции увеличивают риск, однако это верно лишь, если акций больше 60%. Так добавление в портфель акций не только повышает доходность, но и снижает риск (рисунок 3).

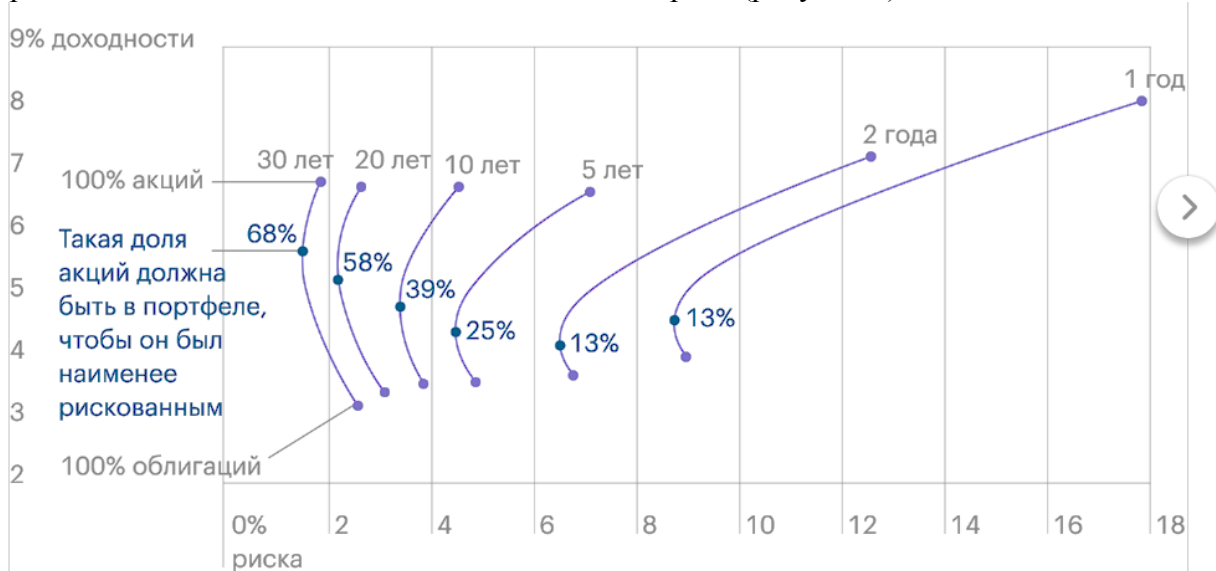


Рис. 3. Эффективные границы портфелей с разным горизонтом инвестирования [7]

Данная зависимость риска и доходности от изменения соотношения акций и облигаций строится на основе портфельной теории Марковица. Уменьшение риска же происходит, потому что облигации также могут терять в цене, например, при понижении ключевой ставки, но эта потеря не совпадает с падением цены акций.

Помимо акций и облигаций важным элементом инвестиционного портфеля является драгоценные металлы, в частности золото. Оно используется, как защитный актив, т.к. корреляция стоимости золота

слабая по сравнению с другими инструментами, благодаря этому золото даже активно растет в условиях кризиса, в частности на данный момент наблюдается рост стоимости золота и он, скорее всего, будет сохраняться ещё в течении нескольких лет (рисунок 4). Но строить всю стратегию на золоте будет ошибкой, потому что оно также будет падать цене, рано или поздно. Важно не сам факт присутствия золота, его альтернативой может быть и другие металлы или активы, т.к. защитным будет тот актив, который идет в про-

тивоположную сторону относительно других активов портфеля, т.е. у такого актива должна быть отрицательная корреляция с рынком.

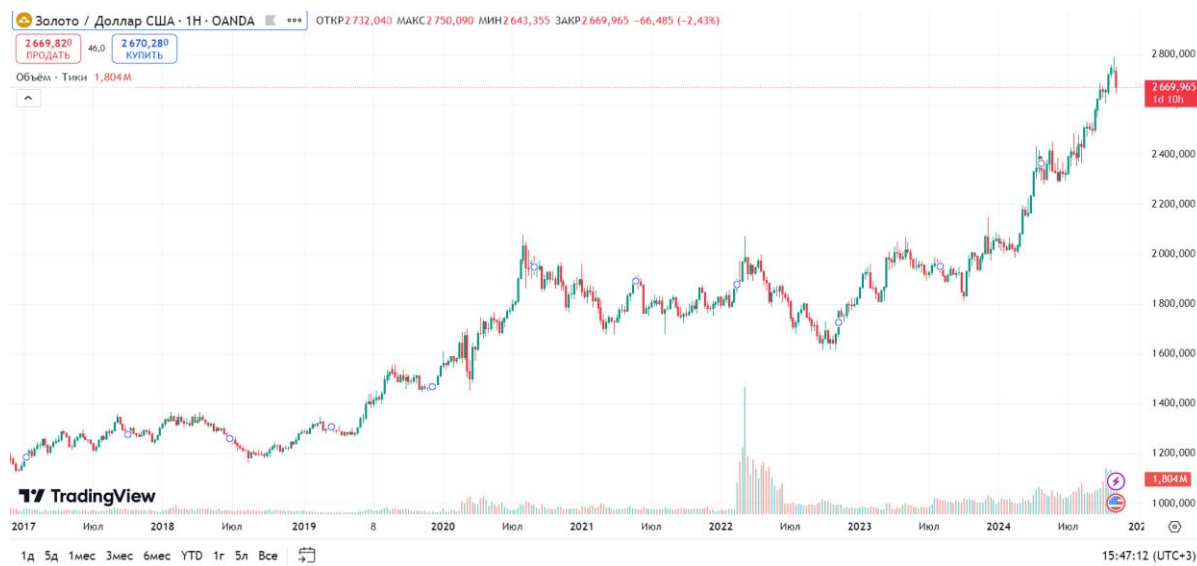


Рис. 4. Индекс золота с 2017 по 2024 гг [6]

В последнее время набирает популярность такой инвестиционный инструмент, как криптовалюта. Они обеспечивают сверхвысокую прибыль за счет роста цены, но предсказать падение довольно сложно, однако для деятельности банка, т.к. он располагает большими инвестиционными ресурсами, чем большинство физических и юридических, добавление в портфель небольшого количества криптовалюты может обеспечить дополнительную доходность. Стоит отметить, что законодательное регулирование оборота криптовалют все ещё находится в процессе становления и может измениться в любой момент, поэтому банку, если было принято решение использовать криптовалюты, стоит с осторожностью подходить к данному инструменту.

Наложённые санкции, борьба ЦБ РФ с инфляцией, а также особое внимание регуляторов к инвестиционному сектору порождает много проблем и препятствий для коммерческих банков, но вместе с тем и открывается окно возможностей. Современный успешный российский банк, вне зависимости от своей специализации и размера, должен быть активным участником на РЦБ, при этом необходимо учитывать особенности российского финансового сектора, который, даже без учета наложенных ограничений, отличается от западного. В заключении стоит добавить, что несмотря на молодой возраст российского инвестиционного сектора, он активно развивается и становится все более комфортным для новых участников.

Список источников

1. Ермакова, Ж. А. Деятельность финансовых посредников на рынке ценных бумаг: в схемах и рисунках : учебное пособие / Ж. А. Ермакова. — Оренбург : ОГУ, 2024. — 136 с. — ISBN 978-5-7410-3294-3. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/437717> (дата обращения: 06.11.2024). — Режим доступа: для авториз. пользователей.

2. Галанов В. А. Рынок ценных бумаг: учебник / В. А. Галанов. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: ИНФРА-М, 2021. — 414 с.

3. Сетченкова, Л. А. Структура инвестиционного портфеля и стратегия инвестирования банка как участника рынка / Л. А. Сетченкова, А. И. Родина // Актуальные вопросы современной экономики. — 2022. — № 10. — С. 202-209. — EDN GKHAУG.

4. Аналитик не исключила повышения ключевой ставки ЦБ РФ в декабре: [сайт]. URL: <https://iz.ru/1786294/2024-11-06/analitik-ne-iskliuchila-povysheniia-kliuchevoi-stavki-tcb-rf-v-dekabre> (дата обращения: 06.11.2024).

5. Темпы кредитования юрлиц в России остаются экстремально высокими: [сайт]. URL: t.me/spydell_finance (дата обращения: 06.11.2024).

6. TradingView — Следите за рынками из любой точки мира : [сайт]. URL: <https://ru.tradingview.com/> (дата обращения: 07.11.2024).

7. Jeremy J. Siegel *Stocks for the Long Run 5/E: The Definitive Guide to Financial Market Returns & Long-Term Investment Strategies* [Текст] / Jeremy J. Siegel — 5-е. — New York: McGraw Hill LLC, 2014 — 448 с.

References

1. Ermakova, J. A. *The activity of financial intermediaries in the securities market: in diagrams and drawings : textbook* / J. A. Ermakova. — Orenburg : OSU, 2024. — 136 p. — ISBN 978-5-7410-3294-3. — Text : electronic // Lan : electronic library system. — URL: <https://e.lanbook.com/book/437717> (date of application: 06.11.2024). — Access mode: for authorization. users.

2. Galanov V. A. *Securities market: textbook* / V. A. Galanov. – 2nd ed., reprint. and additional. – M.: INFRA-M, 2021. – 414 p.

3. Setchenkova, L. A. *The structure of the investment portfolio and the investment strategy of the bank as a market participant* / L. A. Setchenkova, A. I. Rodina // *Topical issues of modern economics*. - 2022. – No. 10. – pp. 202-209. – EDN GKНAYG.

4. The analyst did not rule out an increase in the key rate of the Central Bank of the Russian Federation in December: [website]. URL: <https://iz.ru/1786294/2024-11-06/analitik-ne-iskliuchila-povysheniia-kliuchevoi-stavki-tcb-rf-v-dekabre> (date of reference: 06.11.2024).

5. The pace of lending to legal entities in Russia remains extremely high: [website]. URL: t.me/spydell_finance (date of application: 06.11.2024).

6. TradingView — Follow the markets from anywhere in the world : [website]. URL: <https://ru.tradingview.com/> / (accessed: 11/07/2024).

7. Jeremy J. Siegel *Stocks for the Long Run 5/E: The Definitive Guide to Financial Market Returns & Long-Term Investment Strategies* [Text] / Jeremy J. Siegel — 5th. — New York: McGraw Hill LLC, 2014 — 448 p.

Информация об авторах

Л.Н. Сотникова – кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», lyusotn@yandex.ru

Н.А. Фандеев – магистрант, экономический факультет, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», fandew.n@yandex.ru

Information about the authors

L.N. Sotnikova - Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the Department of Finance and Credit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, lyusotn@yandex.ru

N.A. Fandeev - Master's student of the Faculty of Economics, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, fandew.n@yandex.ru

Статья поступила в редакцию 08.11.2024; одобрена после рецензирования 15.11.2024; принята к публикации 16.11.2024.

The article was submitted 08.11.2024; approved after revision 15.11.2024; accepted for publication 16.11.2024.

Информация для авторов

Журнал «Финансовый вестник» принимает к публикации материалы, содержащие результаты оригинальных исследований в форме статей и обзоров. Статьи принимаются объемом от 4 страниц. 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 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 . 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>

НАУЧНОЕ ИЗДАНИЕ
ФИНАНСОВЫЙ ВЕСТНИК
3 (66) 2024



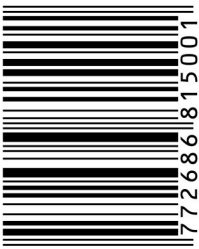
Издается в авторской редакции.

Подписано в печать 18.11.2024 г. Формат 60x84 ¹/₈.
Бумага кн.-журн. П.л. 10,75. Гарнитура Таймс.
Тираж 40 экз. Заказ №26598.


Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Воронежский государственный аграрный университет
имени императора Петра I»

Типография ФГБОУ ВО Воронежский ГАУ
394087, Воронеж, ул. Мичурина, 1.

ISSN 2686-8156



9 772686 815001



24003

