

ISSN 2686-8156



4 (67) 2024

ФИНАНСОВЫЙ ВЕСТНИК

ISSN 2686-8156

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

Финансовый

Вестник

4 (67) 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
АВДЕЕВ Е.В., ЦУКАНОВ С.К. ПРЕДПОСЫЛКИ ИНТЕГРАЦИОННЫХ ПРОЦЕССОВ В АПК.....	5
СЕМЫНИНА С.Г. СТРАТЕГИЧЕСКИЕ МАРКЕТИНГОВЫЕ РЕШЕНИЯ ПО ПОВЫШЕНИЮ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ МЕСТНОЙ РОЗНИЧНОЙ СЕТИ	15
ЧЕТВЕРОВА К.С. ИНВЕСТИЦИИ В СЕЛЬСКОЕ ХОЗЯЙСТВО ВОРОНЕЖСКОЙ ОБЛАСТИ	27
ПЕШКОВА М.Е. ПУТИ СНИЖЕНИЯ МОНОПОЛИИ НА РЫНКАХ СЕЛЬХОЗПРОДУКЦИИ	32
БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ, НАЛОГИ	36
ВОЛКОВА Н.Н., ЛЕВЧЕНКО К.А. ОСОБЕННОСТИ И АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА РАСЧЕТНЫХ ОПЕРАЦИЙ В ОРГАНИЗАЦИЯХ ОПТОВОЙ ТОРГОВЛИ	36
ВОРОБЬЕВ С.В., ГУНЬКИНА А.Ю. УПРАВЛЕНЧЕСКИЙ УЧЕТ – НЕОБХОДИМОЕ УСЛОВИЕ ФОРМИРОВАНИЯ РЕЙТИНГА ОТВЕТСТВЕННОГО БИЗНЕСА РФ	45
ВОРОБЬЕВ С.В., РАСТВОРОВА Д.А. РАСЧЕТЫ С ПОКУПАТЕЛЯМИ В ПРОГРАММЕ 1С	49
ГОСУДАРСТВЕННЫЕ И МУНИЦИПАЛЬНЫЕ ФИНАНСЫ.....	53
ТОЛСТОЛУЦКИЙ Р.О., НАГОРНЫХ Е.О. ВЛИЯНИЕ ПАНДЕМИИ КОРОНАВИРУСА НА СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОЕ РАЗВИТИЕ АННИНСКОГО МУНИЦИПАЛЬНОГО РАЙОНА.....	53
БАНКОВСКИЙ СЕКТОР	59
ПШЕНИЧНИКОВ В.В., ДАНИЛЕВСКАЯ Д.В. ВЛИЯНИЕ КЛЮЧЕВОЙ СТАВКИ БАНКА РОССИИ НА ЭКОНОМИКУ СТРАНЫ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ.....	59
АФАНАСЬЕВА О.Н., СЕРГЕЕВА А.П. ИНТЕГРАЦИЯ ИСКУССТВЕННОГО ИНТЕЛЛЕКТА В ФИНАНСОВУЮ СИСТЕМУ КИТАЯ.....	68
КУПРИЯНОВ А.А., ОБРАЗЦОВА О.А. РЫНОК ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ В РОССИИ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ, ЕГО ПРОБЛЕМЫ И ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ.....	77
МИТЧИНА Т.Е., ГОЛОВ А.Д. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ЦИФРОВОЙ ВАЛЮТЫ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РОССИИ.....	83
ФОНДОВЫЙ РЫНОК	87
ОБРАЗЦОВА О.А., ЕРШОВА К.И. РАЗВИТИЕ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ В РОССИИ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ	87
РУБАН А.А., КОПИЕВ А.А. ЭКОНОМИКО-МАТЕМАТИЧЕСКАЯ МОДЕЛЬ ОПТИМИЗАЦИИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ.....	92

CONTENTS

PROBLEMS OF ENTREPRENEURSHIP IN THE AGRARIAN SPHERE	5
AVDEEV E.V., TSUKANOV S.K. PREREQUISITES FOR INTEGRATION PROCESSES IN THE AGRO-INDUSTRIAL COMPLEX	5
SEMYNINA S.G. STRATEGIC MARKETING DECISIONS TO IMPROVE THE PERFORMANCE OF A LOCAL RETAIL NETWORK.....	15
CHETVEROVA K.S. INVESTMENTS IN AGRICULTURE OF THE VORONEZH REGION.....	27
PESHKOVA M.E. WAYS TO REDUCE MONOPOLY IN AGRICULTURAL PRODUCTS MARKETS.....	32
ACCOUNTING, ANALYSIS AND TAXES.....	36
VOLKOVA N.N., LEVCHENKO K.A. FEATURES AND CURRENT PROBLEMS OF ACCOUNTING FOR SETTLEMENT TRANSACTIONS IN WHOLESALE TRADE ORGANIZATIONS	36
VOROBYOV S.V., GUNKINA A.YU. MANAGEMENT ACCOUNTING IS A NECESSARY CONDITION FOR THE FORMATION OF A RATING OF RESPONSIBLE BUSINESS IN THE RUSSIAN FEDERATION	45
VOROBYOV S.V., RASTVOROVA D.A. SETTLEMENTS WITH CUSTOMERS IN THE 1C PROGRAM.....	49
STATE AND MUNICIPAL FINANCES	53
TOLSTOLUTSKY R.O., NAGORNYKH E.O. THE IMPACT OF THE CORONAVIRUS PANDEMIC ON THE SOCIO-ECONOMIC DEVELOPMENT OF THE ANNINSKY MUNICIPAL DISTRICT	53
BANKING SECTOR	59
PSHENICHNIKOV V.V., DANILEVSKAYA D.V. THE IMPACT OF THE BANK OF RUSSIA'S KEY RATE ON THE COUNTRY'S ECONOMY IN MODERN CONDITIONS	59
AFANASYEVA O.N., SERGEEVA A.P. INTEGRATION OF ARTIFICIAL INTELLIGENCE INTO THE FINANCIAL SYSTEM OF CHINA.....	68
KUPRIYANOV A.A., OBRAZTSOVA O.A. THE CONSUMER LENDING MARKET IN RUSSIA AT THE PRESENT STAGE, ITS PROBLEMS AND DEVELOPMENT TRENDS	77
MITCHINA T.E., GOLOV A.D. PROSPECTS FOR THE DEVELOPMENT OF THE DIGITAL CURRENCY OF THE CENTRAL BANK OF RUSSIA.....	83
STOCK MARKET.....	87
OBRAZTSOVA O.A., ERSHOVA K.I. DEVELOPMENT OF FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS IN RUSSIA AT THE PRESENT STAGE.....	87
RUBAN A.A., KOPIEV A.A. ECONOMIC AND MATHEMATICAL MODEL OF INVESTMENT PORTFOLIO OPTIMIZATION.....	92

Научная статья

УДК 332.12

Предпосылки интеграционных процессов в АПК

Евгений Валентинович Авдеев^{1✉}, Степан Константинович Цуканов²

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

Воронеж, Россия

¹avdeev1707@mail.ru✉

Аннотация. В статье рассматриваются формы интегрированных агропромышленных формирований, предпосылки и цели создания, условия развития, их место в экономике. Акцентируется внимание на существенных характеристиках интеграционных взаимодействий.

Ключевые слова: интегрированные агропромышленные формирования, АПК, интеграционные взаимодействия, модель интеграционных образований, предпосылки интеграционных процессов.

Для цитирования: Авдеев Е.В., Цуканов С.К. Предпосылки интеграционных процессов в АПК // Финансовый вестник. 2024. № 4 (67). С. 5–14.

Original article

Prerequisites for integration processes in the agro-industrial complex

Evgeniy V. Avdeev^{1✉}, Stepan K. Tsukanov²

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

Russia

¹avdeev1707@mail.ru✉

Abstract. The article examines the forms of integrated agro-industrial formations, the prerequisites and goals of creation, the conditions of development, and their place in the economy. Attention is focused on the essential characteristics of integration interactions.

Keywords: integrated agro-industrial formations, agro-industrial complex, integration interactions, model of integration formations, prerequisites for integration processes.

For citation: Avdeev E.V., Tsukanov S.K. Prerequisites for integration processes in the agro-industrial complex. *Financial Vestnik*. 2024;4(67):5-14. (In Russ.).

Агропромышленный комплекс играет центральную роль в экономике России, способствуя как обеспечению продовольственной безопасности, так и обеспечению социальной, политической и экономической стабильности в обществе. Включающий в себя широкий спектр сек-

торов, от сельского хозяйства и переработки до хранения и распределения продуктов питания. В АПК объединены множество субъектов народного хозяйства, которые формируют национальное производство, а также гарантируют стабильное

и независимое обеспечение население страны продовольствием.

В распоряжении правительства № 2567-р от 8 сентября 2022 г «Стратегия развития агропромышленного и рыбохозяйственного комплексов Российской Федерации на период до 2030 года» отражена характеристика условий, в которых происходит функционирование отечественного АПК [14]:

– усиление действия зарубежных санкций;

– рост дисбалансов в структуре мировой экономики;

– применения дискриминационных методов воздействия на ключевые секторы российской экономики;

– увеличение напряженности в регионах, представляющих экономические интересы страны, и в непосредственной близости от ее границ;

– рост волатильности на мировых товарных и финансовых рынках;

– смена вектора и структуры спроса на рынке мировых энергетических ресурсов;

– создание и активизация работы экономических коалиций, настроенных против России;

– возросшие риски в сфере информационной инфраструктуры;

– истощение экспортно-сырьевой модели экономического роста и отсутствия российских несырьевых компаний в числе мировых экономических лидеров.

Отметим, что совсем недавно по историческим меркам произошла смена формации экономической отношений с плановых на рыночные. Этот переход характеризовался разрушением экономических, технологических, организационных связей как внутри отдельной отрасли так и в целом внутри всего народного хозяйства, а также сменой собственников субъектов экономики и возникновению новых организационно-правовых форм собственности.

В переходный период образование интегрированных структур было связано с кардинальным изменением финансовых и

производственно-технологических отношений. Одной из основных причин интеграции предприятий в более крупную структуру было укрепление финансового состояния. Таким образом, более крупная структура позволяла повышать уровень организации труда, обеспечивала финансирование за счет притока государственных субсидий и банковского кредитования для модернизации МТБ, обеспечивая рост производительности и эффективности труда, решала проблемы с реализацией продукции. Благодаря ИАПФ, сельские районы получают доступ к передовой технике, внедряются инновационные технологии, повышаются квалификационные требования к специалистам и руководителям [2].

Отметим, что на современной этапе развития рыночных отношений успехи достигнутые в отечественном агропродовольственном комплексе, связаны в первую очередь с влиянием следующих ключевых факторов: внедрение и расширение целевых государственных программ поддержки, а также развитием и усилением интеграционных процессов между участниками АПК. Последний следует рассматривать как ответ и закономерный результат деятельности крупных хозяйствующих единиц и объединений на трансформацию условий внутри отрасли пищевой промышленности и сельского хозяйства, на которые в свою очередь оказало влияние внутренняя политика государства ввиду возросшей значимости вопроса продовольственной безопасности [6].

Расширение производственных мощностей является традиционным методом повышения рентабельности. Динамика и стабильность развития отрасли напрямую связаны с уровнем прибыли всех их участников. Следовательно, существует объективная необходимость в институциональных структурах, механизмах, процедурах и правилах, которые способствуют позитивному влиянию роста доходов и производственных масштабов отдельных экономических субъектов на

устойчивость развития и расширенное воспроизводство в целом по отраслям экономики. Агропромышленный комплекс является результатом развития производственных мощностей, углубления специализации в различных секторах экономики, а также ростом взаимосвязей между сельским хозяйством и промышленностью с целью роста эффективности общественного производства.

Минакова И.А. считает, что специализация, концентрация, кооперация и интеграция, являются как формами общественного разделения труда так и составными частями его организации. При этом эти элементы взаимосвязаны между собой, что отображено на Рисунке 1.

Специализация, преимущественно, заключается в сосредоточении производителя на конкретном и узком круге продукции или на выполнении определенной

стадии технологической цепочки создания конечного товара. В сельском хозяйстве это подразумевает, что основные ресурсы будут направлены на узкий круг отраслей, имеющих наивысший приоритет и обладающими потенциалом для экстенсивного и интенсивного развития [4]

Кооперация — это такой способ работы предприятий, при котором участники совместно решают возникающие проблемы в ходе коммерческой деятельности. Кооперация является универсальной формой коллективного производства. Базой выступают самостоятельные и независимые хозяйствующие единицы, экономико-правовые отношения которых зафиксированы в договорах и соглашениях, заключенных добровольно, для усиления конкурентных позиций на рынке всей группы и каждого из участников [7].

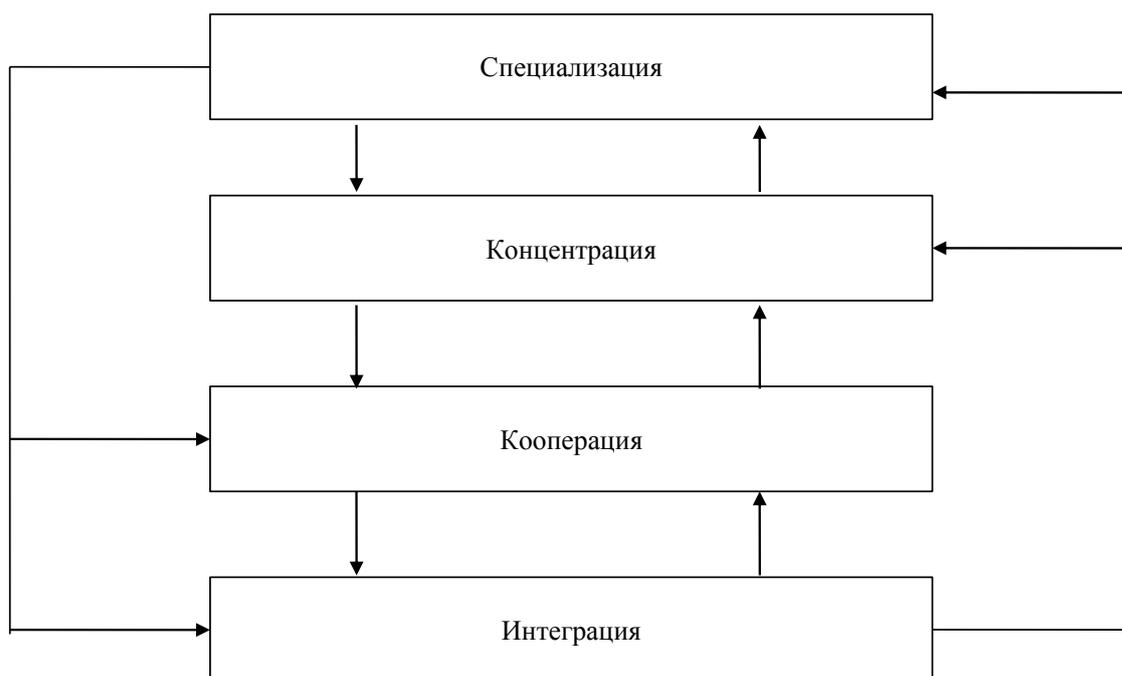


Рис. 1. Взаимосвязь форм разделения труда

Кооперация и интеграция в сельскохозяйственном производстве могут значительно способствовать его интенсификации, созданию оптимальных и сбалансированных межотраслевых связей и отношений в продовольственном комплексе. Это особенно важно в таких ключевых областях, как производство, заготовки,

хранение, переработка и реализация продукции. В конечном итоге, такие процессы способствуют повышению уровня жизни населения [13].

Интеграция выступает логическим продолжением развития кооперации, в результате которой происходит как сближение участников для выполнения про-

Проблемы предпринимательства в аграрной сфере

изводственных задач, достижения общего результата и экономических целей, так и создание единого и целого субъекта народного хозяйства в своей основе базирующейся на создании устойчивых связей среди участников, общности интересов и их эффективной защиты в условиях свободного рынка.

Холодова М.А. с соавторами отмечает, что ИАПФ помимо получения конкурентных преимуществ позволяют получать синергетический эффект, находящийся отражение в форме увеличения стоимости отдельных участников в результате объединения в одну технологическую цепочку производства, переработки, хранения и реализации сельскохозяйственной продукции [10].

Бизнес структуры в форме интегрированных агропромышленных формирований демонстрируют стабильные результаты деятельности, способны осуществлять модернизацию производственных процессов, освоение и применение новых технологий производства, что обеспечивает более эффективный и стабильный выпуск продукции, что в свою очередь обеспечивает рост объемов экспорта. Также в ИАПФ процессы товарообращения выстроены более эффективно, что позволяет снижать добавленную стоимость товаров [5, 11].

Выделим основные преимущества ИАПФ на рисунке 2.

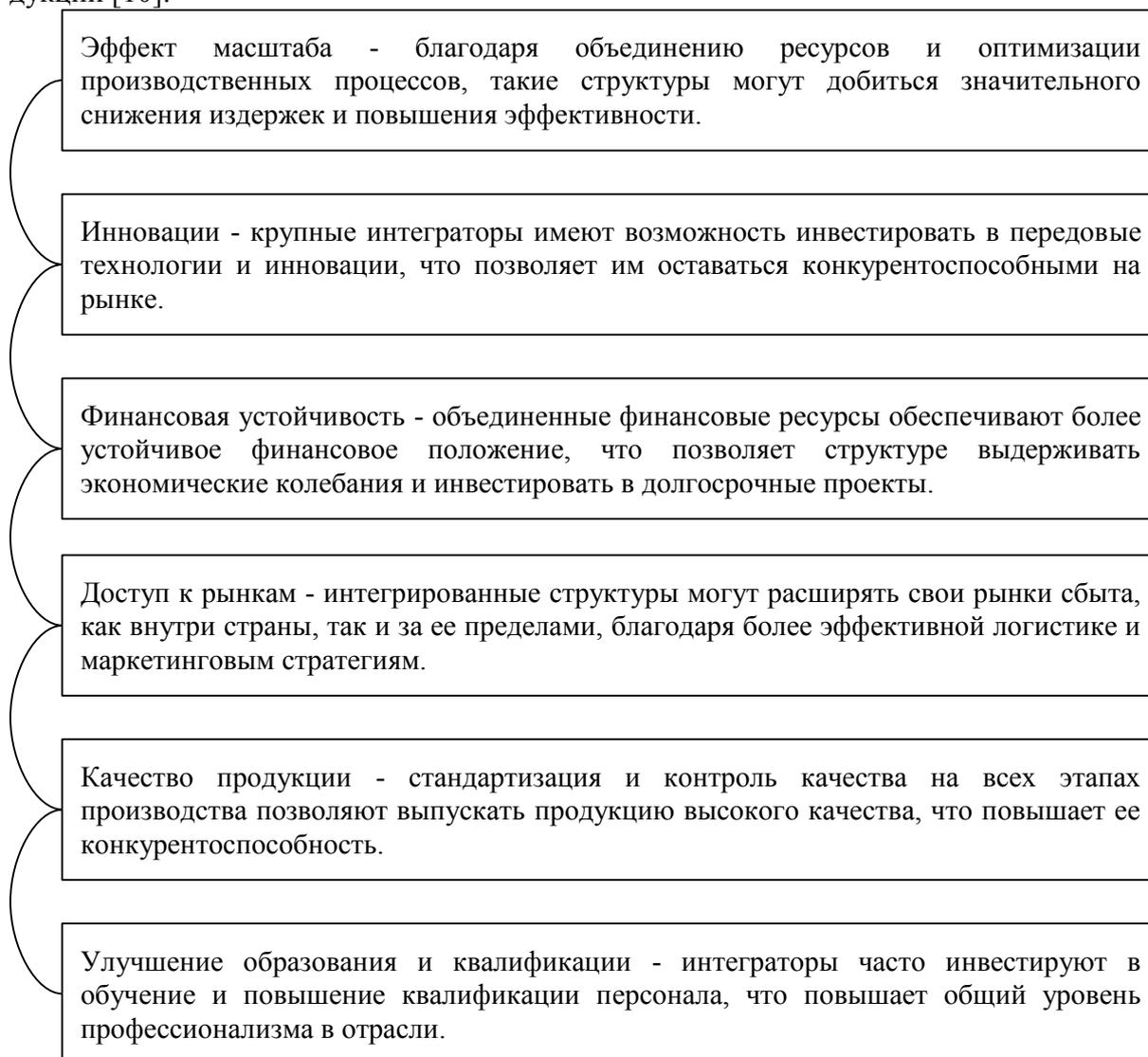


Рис. 2. Основные преимущества ИАПФ

Источник: составлено автором

Шарипов С. считает [12], что в современных экономических реалиях производство в основе которого лежит интеграционный процесс, подразумевает не только сотрудничество и объединение в совместное предприятие отдельных организаций с различными организационными правовыми формами собственности и производственной специализации в отрасли АПК, осуществляя разделение труда, но а также и взаимовлияние и частичное слияние элементов крупного и малого бизнеса в виде вертикальной и горизонтальной интеграции. Особенно возрастает важность вертикальной интеграции хозяйствующих субъектов малого и среднего предпринимательства отвечающих за отдельные технологические этапы цепочки производства сельскохозяйственной продукции и ее доставки до покупателя.

Прохорова В.В. отмечает [7], что на современной этапе развития рыночных отношений при условиях экономического кризиса, те предприятия АПК, которые объединяют свой деловой и производственный потенциал через кооперацию и/или интеграцию, имеют более высокие шансы преодоления неблагоприятных экономических условий, стабилизации и развития сельских территорий.

Экономический аспект интегрированных структур не ограничивается лишь включением менее крупных предприятия в состав более крупной производственной структуры, осуществление финансирования за счет льготных кредитов и займов для организаций АПК и сдерживанием монополии предприятий в сфере пищевой и перерабатывающей промышленности. Не менее значимым является требование к оптимизации транспортной цепочки поставки сырья и готовой продукции от производителей до конечного покупателя. В случае успешного решения данной задачи справедливо рассчитывать на синергетический эффект, возникающий благодаря интеграции и как результат - по-

вышение социально-экономических показателей деятельности для каждого отдельного участника.[1]

По мнению отечественных экономистов [1, 3, 4, 8, 9] наиболее распространенными формами ИАПФ в России являются представленные в таблице 1.

Обобщая мнение отечественных ученых, выделим основные цели и задачи, которые ставят перед собой организации АПК в процессе интеграции в более крупные объединения:

- улучшение привлекательности перед кредиторами, объединение основных производственных фондов способствует формированию более сильной залоговой массы, для получения краткосрочного и долгосрочного кредитования;

- возможность привлечения долгосрочных кредитов на обновления материально-технической базы, в том числе льготных, субсидируемых государством;

- повышение ликвидности в краткосрочной перспективе, за счет привлечения как оборотного кредитования, так и за счет накопленной прибыли, полученной за счет снижения себестоимости выпускаемой продукции;

- доступ к технологиям и квалифицированным кадрам за счет сил компании-интегратора и других участников объединения;

- повышение оперативности и маневренности использования трудовых, финансовых и иных ресурсов;

- снижения производственных издержек;

- увеличение доли на рынке.

Актуальные проблемы внешнеэкономической среды, включая санкционное давление, растущий спрос на продовольствие, глобальные изменения погодноклиматических условий, требуют от агропромышленного комплекса повышения эффективности и устойчивости аграрного производства.

Проблемы предпринимательства в аграрной сфере

Таблица 1. Формы интегрированных агропромышленных формирований в РФ

Формы ИАПФ	Отличительные характеристики
Агрофирма	Крупная многоотраслевая организация, занимающаяся производством, хранением, переработкой и сбытом сельскохозяйственной продукции. Организационно-производственная структура агрофирмы представляет собой единый технологический, экономический и организационный комплекс, объединяющий сельскохозяйственные, перерабатывающие, обслуживающие и торговые подразделения. В агрофирме сформирован относительно замкнутый цикл агропромышленного производства, охватывающий не только сельское хозяйство, переработку и реализацию продукции, но также производственно-техническое обслуживание, материально-техническое снабжение и строительство, а также взаимодействие с личными подсобными и другими мелкотоварными хозяйствами.
Агрохолдинг	Представляет собой объединение юридических лиц, связанных имущественными и договорными связями и функционирующих в сфере производства и переработки сельскохозяйственной продукции, производственно-технического обслуживания, торговли и материально-технического обеспечения. В Российской Федерации сложились три вида холдинговых компаний: имущественные холдинги, выполняющие в отношении дочерних организаций исключительно финансово-инвестиционные и финансово-контрольные задачи; холдинги договорного типа, осуществляющие полный спектр функций по производственно-техническому и экономическому управлению дочерними предприятиями; холдинги смешанного типа, где сочетаются имущественные и договорные взаимоотношения.
Агропромышленный кластер	Объединение организаций и учреждений, географически связанных с целью увеличения производства сельскохозяйственной продукции и продуктов ее переработки, а также повышения ее конкурентоспособности за счет широкого применения инноваций. Кластер представляет собой организационную структуру, не предполагающую создания юридического лица. В состав кластера, как правило, входят сельскохозяйственные товаропроизводители (предприятия, фермерские и личные подсобные хозяйства), перерабатывающие предприятия, логистические центры, торговые организации, учреждения образования и науки, финансовые и страховые компании, региональные органы власти. Взаимоотношения между участниками кластера регулируются договорами.
Агропромышленная ассоциация (союз)	Объединение предприятий и организаций, занимающихся производством, переработкой и реализацией сельскохозяйственной продукции, с целью координации их деятельности и защиты общих имущественных интересов. Это некоммерческая организация, где извлечение прибыли не является основной задачей. Она может быть создана на районном, межрайонном, областном или федеральном уровнях.
Государственно-частное партнерство (ГЧП)	Это институциональный и организационный альянс между государством и бизнесом в целях реализации национальных или международных, масштабных или локальных, но всегда общественно-значимых проектов в широком спектре сфер деятельности: от развития стратегически важных отраслей народного хозяйства и научно-исследовательских конструкторских работ (НИОКР) до обеспечения общественных услуг.

Источник: составлено автором

Несмотря на текущее состояние международной политики многих западных стран в отношении России, усиление международного сотрудничества является важным направлением в развитии интеграционных процессов АПК, что находит отражение в государственной внутренней политике РФ. С учетом сложившихся геополитических и мировых экономических реалий происходит смена вектора в выборе партнеров для внешней торговли продукции отечественного АПК. Ими становятся страны Юго-Восточной Азии, Африки, Ближнего Востока, а также участники БРИКС.

В соответствии со стратегией развития АПК до 2030 г., выделяются следующие задачи [14]:

- увеличение перерабатывающих мощностей;
- создать новых товарных направлений и групп;
- реализация мероприятий по поддержке экспорта продукции агропромышленного комплексов;
- выстраивание новых цепочек поставок на целевых рынках.

Один из ключевых элементов решения этой задачи - развитие системы интеграционных взаимодействий между различными субъектами АПК. Накопленный опыт при трансформации хозяйственного механизма при переходе от плановой экономики к рыночной, свидетельствует, что развитие вертикально и горизонтально интегрированных структур в сельском хозяйстве России существенно повысило экономическую эффективность производственно-хозяйственной деятельности. Интегрированные агропромышленные формирования являются действенным средством для развития сельского хозяйства и пищевой промышленности. Они способствуют объединению различных производственных звеньев, что позволяет снизить затраты и повысить конкурентоспособность. Внедрение таких формирований может содействовать устойчивому развитию сельского хозяйства и обеспечению продовольственной безопасности. ИАПФ представлены во всех регионах России и имеют разнообразные формы собственности, состав участников и виды деятельности.

Список источников

1. Аюшеева, А.О. Формирование интегрированных структур агропромышленного комплекса региона: проблемы и перспективы / А. О. Аюшеева ; Центр развития научного сотрудничества. – Новосибирск : Общество с ограниченной ответственностью "Центр развития научного сотрудничества", 2013. – 152 с. – ISBN 978-5-00068-004-9. – EDN RYLJXF.
2. Данькова, Л. В. Интегрированные структуры в экономике сельского хозяйства региона / Л. В. Данькова, Н. А. Золотарева, А. С. Бычуткин // Вестник Воронежского государственного аграрного университета. – 2016. – № 1(48). – С. 207-213. – DOI 10.17238/issn2071-2243.2016.1.207. – EDN VWVFAF.
3. Ковальчук, М. Д. Особенности интегрированных структур в АПК / М. Д. Ковальчук // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2019. – № 4-1. – С. 62-65. – EDN UMSJWH.
4. Минаков, И. А. Развитие интеграционных процессов в агропромышленном комплексе / И. А. Минаков. – Мичуринск : Мичуринский государственный аграрный университет, 2016. – 227 с. – ISBN 978-5-94664-328-3. – EDN ZEUCQH.
5. Монахов, С. В. Развитие крупных интеграционных бизнес-структур в современном АПК России / С. В. Монахов // Экономика сельского хозяйства России. – 2022. – № 4. – С. 74-79. – DOI 10.32651/224-74. – EDN CNIEUL.
6. О моделях интеграционных взаимодействий в агропродовольственном комплексе / А. В. Улезько, А. П. Курносов, Т. В. Савченко, К. Д. Недиков // Вестник Воро-

нежского государственного аграрного университета. – 2021. – Т. 14, № 4(71). – С. 101-109. – DOI 10.53914/issn2071-2243_2021_4_101. – EDN BUWXLE.

7. Прохорова, В. В. Кооперация как одно из направлений повышения эффективности деятельности сельскохозяйственных предприятий / В. В. Прохорова, Е. М. Кобозева // *Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования*. – 2020. – № 5(47). – С. 84-90. – EDN DSQPXA.

8. Рущицкая, О. А. Ведущие агрохолдинги России: особенности формирования и практика функционирования / О. А. Рущицкая // *Теория и практика мировой науки*. – 2021. – № 1. – С. 2-4. – EDN ZZBVFA.

9. Терновых К.С., Нечаев Н.Г., Измалков А.А., Попкова Е.В., Грибанов В.С., Плякина А.А. Агропромышленные интегрированные формирования: состояние и перспективы развития: монография // Воронеж: ФГБОУ ВПО Воронежский ГАУ, 2013. 245с. EDN: SFEJIZ.

10. Холодова, М. А. Развитие процессов кооперационных и интеграционных взаимодействий в аграрном секторе экономики России / М. А. Холодова, Л. Н. Усенко, Е. П. Криничная. – Рассвет : ООО «АзовПринт», 2021. – 116 с. – ISBN 978-5-6046664-0-1. – DOI 10.34924/FRARC.2021.68.66.001. – EDN IHJYRG.

11. Черняев, А. А. Современное состояние и перспективы развития интеграционных процессов в агропромышленном комплексе регионов Поволжья / А. А. Черняев, Д. В. Сердобинцев // *Интеграционные проблемы в АПК российского Поволжья : Материалы международной научно-практической конференции, Саратов, 08–09 июня 2017 года / Ответственный за выпуск Черняев А.А.. – Саратов: Издательство "Саратовский источник", 2017. – С. 7-14. – EDN ZRJWFB.*

12. Шарипов, С. Кооперация как инструмент интеграции / С. Шарипов // *Экономика сельского хозяйства России*. – 2008. – № 5. – С. 43-50. – EDN DWUFUH.

13. Ярлыкапов, А. Б. Проблемы развития кооперации и интеграции в молочно-продуктовом подкомплексе АПК / А. Б. Ярлыкапов, Н. Н. Миронова, А. Н. Анищенко // *Экономика и управление: проблемы, решения*. – 2019. – Т. 1, № 1. – С. 40-49. – EDN PPDRFT.

14. Об утверждении Стратегии развития агропромышленного и рыбохозяйственного комплексов Российской Федерации на период до 2030 года : Распоряжение Правительства Российской Федерации от 08.09.2022 № 2567-р (ред. от 23.11.2023) – Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс». – Текст : электронный.

References

1. Ayusheeva, A.O. Formation of integrated structures of the agro-industrial complex of the region: problems and prospects / A. O. Ayusheeva ; Center for the Development of Scientific Cooperation. – Novosibirsk : Limited Liability Company "Center for the Development of Scientific Cooperation", 2013. 152 p. – ISBN 978-5-00068-004-9. – EDN RYLJXF.

2. Dankova, L. V. Integrated structures in the economy of agriculture in the region / L. V. Dankova, N. A. Zolotareva, A. S. Bychutkin // *Bulletin of the Voronezh State Agrarian University*. – 2016. – № 1(48). – Pp. 207-213. – DOI 10.17238/issn2071-2243.2016.1.207. – EDN VWVFAF.

3. Kovalchuk, M. D. Features of integrated structures in agriculture / M. D. Kovalchuk // *Bulletin of the Altai Academy of Economics and Law*. – 2019. – No. 4-1. – pp. 62-65. – EDN UMSJWH.

4. Minakov, I. A. The development of integration processes in the agro-industrial complex / I. A. Minakov. – Michurinsk : Michurinsk State Agrarian University, 2016. – 227 p. – ISBN 978-5-94664-328-3. – EDN ZEUCQH.

5. Monakhov, S. V. Development of large integration business structures in the modern agro-industrial complex of Russia / S. V. Monakhov // The economics of agriculture in Russia. - 2022. – No. 4. – pp. 74-79. – DOI 10.32651/224-74. – EDN CNIEUL.

6. On models of integration interactions in the agro-food complex / A.V. Ulezko, A. P. Kurnosov, T. V. Savchenko, K. D. Nedikov // Bulletin of the Voronezh State Agrarian University. - 2021. – Vol. 14, No. 4(71). – pp. 101-109. – DOI 10.53914/issn2071-2243_2021_4_101. – EDN BUWXLE.

7. Prokhorova, V. V. Cooperation as one of the directions of increasing the efficiency of agricultural enterprises / V. V. Prokhorova, E. M. Kobozeva // Innovative economy: prospects for development and improvement. – 2020. – № 5(47). – Pp. 84-90. – EDN DSQPXA.

8. Ruschitskaya, O. A. Leading agricultural holdings of Russia: features of formation and practice of functioning / O. A. Ruschitskaya // Theory and practice of world science. – 2021. – No. 1. – pp. 2-4. – EDN ZZBVFA.

9. Ternovikh K.S., Nechaev N.G., Izmalkov A.A., Popkova E.V., Griбанov V.S., Plyakina A.A. Agro-industrial integrated formations: state and prospects of development: monograph // Voronezh: Voronezh State Pedagogical University, 2013. 245p. EDN: SFEJIZ.

10. Kholodova, M. A. Development of processes of cooperative and integration interactions in the agricultural sector of the Russian economy / M. A. Kholodova, L. N. Usenko, E. P. Krinichnaya. – Dawn : AzovPrint LLC, 2021. – 116 p. – ISBN 978-5-6046664-0-1. – DOI 10.34924/FRARC.2021.68.66.001. – EDN IHJYRG.

11. Chernyaev, A. A. The current state and prospects for the development of integration processes in the agro-industrial complex of the Volga region / A. A. Chernyaev, D. V. Serdobintsev // Integration problems in the agro-industrial complex of the Russian Volga region : Materials of the international scientific and practical conference, Saratov, June 08-09, 2017 / Responsible for the release of Chernyaev A.A.. – Saratov: Publishing house "Saratov source", 2017. – pp. 7-14. – EDN ZRJWFB.

12. Sharipov, S. Cooperation as an integration tool / S. Sharipov // The economics of agriculture in Russia. - 2008. – No. 5. – pp. 43-50. – EDN DWUFUH.

13. Sklykapov, A. B. Problems of development of cooperation and integration in the dairy and food subcomplex of the agro-industrial complex / A. B. Sklykapov, N. N. Mironova, A. N. Anishchenko // Economics and management: problems, solutions. – 2019. – Vol. 1, No. 1. – pp. 40-49. – EDN PPDRFT.

14. On approval of the Strategy for the Development of agro-industrial and fisheries complexes of the Russian Federation for the period up to 2030: Decree of the Government of the Russian Federation dated 09/08/2022 No. 2567-r (ed. dated 11/23/2023) – Access from the reference.- the legal system "ConsultantPlus". – Text : electronic.

Информация об авторах

Е.В. Авдеев – доктор экономических наук, доцент, и.о. заведующего кафедрой организации производства и предпринимательской деятельности в АПК, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», avdeev1707@mail.ru

С.К. Цуканов – аспирант кафедры организации производства и предпринимательской деятельности в АПК, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», stepan.tsukanov@yandex.ru

Information about the authors

E.V. Avdeev – Doctor of Economics, Associate Professor, Acting Head of the Department of Organization of Production and Entrepreneurial Activity in the Agro-Industrial Complex, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, avdeev@mail.ru

Проблемы предпринимательства в аграрной сфере

S.K. Tsukanov – postgraduate of the Department of Organization of Production and Entrepreneurship in the Agroindustrial Complex, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, stepan.tsukanov@yandex.ru

Статья поступила в редакцию 01.12.2024; одобрена после рецензирования 04.12.2024; принята к публикации 05.12.2024.

The article was submitted 01.12.2024; approved after revision 04.12.2024; accepted for publication 05.12.2024.

© Авдеев Е.В., Цуканов С.К., 2024

Научная статья
УДК 658.8: 339.371

Стратегические маркетинговые решения по повышению эффективности деятельности местной розничной сети

Светлана Георгиевна Семынина¹✉

Научный руководитель – Ольга Вячеславовна Королева, д.э.н., профессор кафедры управления и маркетинга в АПК

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

¹uprav@agroeco.vsau.ru✉

Аннотация. В настоящей статье предложен набор мероприятий по совершенствованию розничной торговой деятельности местной розничной торговой сети, охватывающей один крупный город. В него вошли такие предложения, как комплекс мероприятий по внедрению современных технологий торговли, в том числе с использованием информационных технологий; усиление работы по формированию спроса и стимулированию сбыта за счет таких видов продвижения, как реклама и личные продажи; расширение ассортимента товаров и принятие ценовых решений с учетом календарных дат и периодов. Ожидаемыми результатами указанных мер выступает повышение лояльности и уровня удовлетворенности клиентов, укрепление конкурентной позиции по сравнению с аналогичными и более крупными ритейлерами и увеличение размера среднего чека.

Ключевые слова: розничная торговля, экономическая эффективность, доставка товаров на дом, продвижение, ассортимент.

Для цитирования: Семынина С.Г. Стратегические маркетинговые решения по повышению эффективности деятельности местной розничной сети // Финансовый вестник. 2024. № 4 (67). С. 15–26.

Original article

Strategic marketing decisions to improve the performance of a local retail network

Svetlana G. Semynina¹✉

Scientific supervisor – Olga V. Koroleva, Doctor of Economics, Professor of the Department of Management and Marketing in the Agro-Industrial Complex

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

¹uprav@agroeco.vsau.ru✉

Abstract. This article proposes a set of measures to improve the retail trade activities of a local retail chain covering one large city. It includes such proposals as a set of measures to implement modern trade technologies, including the use of information technologies; strengthening efforts to generate demand and stimulate sales through such types of promotion as advertising and personal sales; expanding the range of goods and making pricing decisions

taking into account calendar dates and periods. The expected results of these measures are increased loyalty and customer satisfaction, strengthening the competitive position compared to similar and larger retailers, and increasing the average check.

Keywords: retail, cost-effectiveness, home delivery, promotion, assortment.

For citation: Semynina S.G. Strategic marketing decisions to improve the performance of a local retail network. *Financial Vestnik*. 2024;4(67):15-26. (In Russ.).

Анализ финансово-экономического состояния ПАО «Центрторг» - розничной торговой сети, охватывающей город-миллионник - за последние годы показал, что в настоящее время в работе компании не наблюдается существенных проблем. Ее результаты и уровень эффективности удовлетворяет руководство и собственников. Однако в работе розничной торговли в современных условиях наблюдаются существенные риски, то есть факторы, которые в любой момент могут оказать на деятельность ритейлеров свое негативное воздействие [1].

В частности, уже несколько лет специалисты предсказывают снижение розничного товарооборота по стране, который связывается с сокращением реальных доходов населения [3, 9]. А учитывая вы-

сокий общий уровень за кредитованности жителей страны, банковский сектор не только не поддерживает потребительскими кредитами падающий покупательский спрос, но, напротив, оттягивает на оплату повысившихся процентных ставок часть доходов граждан.

Также продолжается отток покупателей из сектора физического посещения магазинов в сектор виртуальных покупок и заказа доставки товаров на дом, в котором ПАО «Центрторг» пока не представлено. Изменения данного тренда в обозримом будущем, то есть в следующие несколько лет, не предвидится [2, 8].

Таким образом, можно проанализировать достоинства и недостатки текущей работы ПАО «Центрторг» с точки зрения современных реалий и вызовов (табл. 1).

Таблица 1. Достоинства и недостатки в розничной торговой деятельности ПАО «Центрторг»

Аспект работы	Достоинства	Недостатки
Расположение	Тип предприятий – магазин у дома	Нерасширение за пределы г.Воронеж, даже в близлежащие населенные пункты
Информационное оформление торговой точки	Достаточное, понятное, единообразное	Почти везде неудобно расположен уголок потребителя
Размеры торгового зала	Типичные для магазина у дома, в основном от 200 до 400 м ²	Во многих торговых точках имеются сдаваемые в аренду свободные площади
Ассортимент	По широте и глубине средний, сопоставимый с сетями «Магнит» и «Пятерочка», но существенно уже «Перекрестка», «Окей», «Ленты»	Слабый уровень обновления, мало представлен ассортимент сопутствующих непродовольственных товаров и сезонный ассортимент
Ценовая политика	Экономкласс, подходящий основной массе населения в кризис, низкие цены обеспечиваются выбором более дешевых торговых марок	Цены на идентичные товары не отличаются от предложений конкурентов
Скидки	Система оранжевых ценников	На ценнике не указана старая цена, под оранжевые ценники обычно подпадает всего 1-2% ассортиментных наименований

Проблемы предпринимательства в аграрной сфере

Аспект работы	Достоинства	Недостатки
Политика лояльности	Запущена программа лояльности – накопительная скидочная карта	Продвижение программы слабое, нет акций по ней
Продвижение	Упаковочные материалы, билборды, редко радиореклама, спонсорство	Продвижение пассивное, по остаточному принципу, содержание сайта крайне бедное
Технология торговли	Самообслуживание, сохранение торговли через прилавок по собственной кулинарии	В ряде торговых точек дефицит кассиров и сотрудников зала
Применение современных технологий	-	Не применяется интернет-торговля, заказ на дом, заказ по времени

Практически по каждой из рассмотренных позиций в деятельности предприятия можно выделить сильные стороны, которые связаны с большим опытом деятельности, умелым подстраиванием под потребности основной целевой аудитории, рациональным использованием ресурсов.

С другой стороны, выявленные недостатки также отмечены по всем рассмотренным характеристикам организа-

ции и техники торговли, хотя они отнюдь не равны друг другу по значимости и способности оказывать негативное влияние на работу компании.

Распределение весовых коэффициентов среди выявленных недостатков, а также возможные направления их воздействия на экономические и маркетинговые результаты деятельности компании, проведенные экспертным методом, представлены в таблице 2.

Таблица 2. Оценка значимости недостатков в деятельности ПАО «Центрторг»

Недостаток	Вес, %	Вероятные последствия
Расположение в границах Воронежа	7	Упущенная выгода
Недостаток информации	3	Неудовлетворенность потребителей
Свободные площади	5	Недоиспользование ресурсов, упущенная выгода
Слабый уровень обновления ассортимента	7	Упущенная выгода
Мало сопутствующих непродовольственных и сезонных товаров	10	Упущенная выгода
Цены на идентичные товары не отличаются от предложений конкурентов	5	Ослабление конкурентной позиции
На ценнике не указана старая цена	5	Неудовлетворенность потребителей
Мало товаров со скидками	5	Неудовлетворенность потребителей, упущенная выгода
Слабое продвижение программы лояльности	8	Неудовлетворенность потребителей, упущенная выгода
Практически отсутствующее продвижение	15	Упущенная выгода, ослабление конкурентной позиции
В ряде торговых точек дефицит кассиров и сотрудников зала	10	Недоиспользование ресурсов, упущенная выгода, ослабление конкурентной позиции
Не применяется интернет-торговля, заказ на дом, заказ по времени	20	Упущенная выгода, ослабление конкурентной позиции
Итого	100	

Исходя из представленных весовых значений, наиболее важными, но при этом реально преодолимыми недостатками в розничной торговой деятельности ПАО «Центрторг» являются:

- отсутствие применения современных технологий торговли, в том числе с использованием информационных технологий, что выводит компанию с наиболее быстро растущего и перспективного сегмента рынка;

- крайне слабое продвижение формирует отток покупателей в другие сети, более активно рекламирующие себя и использующие другие методы формирования спроса и стимулирования сбыта, что сокращает выручку; часть этих сетей также позиционируются как «магазин у дома» экономкласса («Магнит», «Пятерочка»);

- узкий ассортимент сопутствующих непродовольственных и сезонных товаров уменьшает сумму среднего чека и сокращает выручку.

Исходя из указанного ранжирования недостатков в розничной торговой деятельности ПАО «Центрторг» формируются и предложения по поводу направлений совершенствования работы данной компании.

Самым основным представляется освоение компанией сегмента рынка, осуществляющего покупки с применением информационных технологий в той или иной форме. В данном конкретном случае совершенно необходимо реализовать следующие мероприятия:

1. Расширить и развить сайт компании, причем этот сайт уже сейчас служит информационным ресурсом как для торговли B2C, так и B2B, то есть оптовой, ассортиментом которой является алкогольная продукция, в основном отечественных производителей. Сайт нуждается как минимум в следующих изменениях:

- пополнение информации, предоставляемой сайтом сразу, а не по запросу по электронной почте или телефону;

- каталогизация реализуемой продукции для оптовых и розничных покупателей;

- дополнение информации о компании, в том числе о вакансиях, социальных проектах и социальной ответственности, спонсорской деятельности;

- список магазинов и складов, их адреса, контакты и расположение на карте со схемой проезда;

- открытая книга отзывов и предложений онлайн.

2. Формирование интернет-каталога товаров в розничной продаже, с постоянной актуализацией цен, акций, специальных предложений. Допустимо, чтобы на первом этапе внедрения не все товары были доступны для заказа, но учитывая недостаточную глубину ассортимента ПАО «Центрторг» по сравнению с конкурентами, желательно максимально широкое представление товаров в каталоге.

Более того, часть магазинов торгует выпечкой и кулинарией собственного производства, но большая часть такую услугу не предоставляет. Онлайн-каталог должен включать данную часть ассортимента, которая становится доступной для заказа из любой точки города [4].

3. Заключение договора с агрегатором заказов на доставку товаров на дом и обслуживание клиентов на дому. Такое решение принимается на основании анализа достоинств и недостатков доставки еды на дом через агрегатора или своими силами (табл. 3).

Затраты компании на реализацию данных предложений могут варьировать в широком интервале в зависимости от качественного уровня, на котором они будут реализованы, и от выбора подрядчиков, так как компания не может осуществить предложенные меры собственными силами (табл. 4).

Проблемы предпринимательства в аграрной сфере

Таблица 3. Достоинства и недостатки альтернативных способов доставки товаров на дом

Оценка	Доставка через агрегатора	Собственная доставка
Плюсы	Агрегатор сам занимается рекламой Не нужно заниматься логистикой, нанимать и руководить курьерами Для старта не нужны вложения Наиболее выгодно, если использовать, как дополнительный, а не основной источник заказов	Не нужно платить комиссию Есть контакты клиентов, а значит, можно влиять на их лояльность Уровень и качество сервиса в собственных руках Работа на себя и на долгосрочную перспективу бизнеса
Минусы	Из-за комиссии ощутимо снижается маржинальность бизнеса «Неравное» соседство с конкурентами на одной площадке Нет данных о клиенте, сложно влиять на его лояльность Невозможно влиять на скорость доставки и качество курьерского сервиса	Нужны время и затраты на запуск своей онлайн-витрины Логистика и курьеры на собственных плечах Работа над привлечением клиентов с помощью рекламы и соцсетей

Таблица 4. Оценка затрат на предлагаемые мероприятия

Мероприятие	Период, лет	Ориентировочная стоимость, тыс. руб.
Развитие сайта компании	Единовременно, но может потребоваться обновление раз в 2-3 года	120-600 за одно коренное обновление
Формирование интернет-каталога	Единовременно	600-1500
Ведение интернет-каталога	Постоянно	1800-3500 в год
Заключение договора с агрегатором доставки товаров на дом	Единовременно	Стремятся к нулю, только затраты на переговоры
Обслуживание договора с агрегатором	Постоянно	Около 25% выручки, полученной по заказам, ориентировочно – в первый год 2-3% оборота, то есть примерно 43 000

Данные затраты достаточно велики даже для крупного ритейлера, однако в складывающихся условиях они неизбежны. Если компания будет продолжать откладывать вступление на этот сегмент рынка, это чревато:

- упущенной выгодой от потерянных клиентов;

- концентрацией на покупателях более старшего поколения, что ведет к сокращению суммы среднего чека;

- утратой конкурентных позиций и симметричным укреплением позиций конкурентов;

- ежегодным ростом затрат на реализацию мероприятий, которые в любом случае рано или поздно потребуются [6, 7].

Вторым направлением совершенствования деятельности ПАО «Центр-торг» является усиление работы по формированию спроса и стимулированию сбыта.

Целями мероприятий по продвижению являются информирование потенциальных и реальных клиентов о тех или иных товарах, услугах, событиях; побуждение клиентов и иных целевых аудиторий к желательным действиям; убеждение

Проблемы предпринимательства в аграрной сфере

клиентов в предпочтительности данного товара или организации среди других аналогичных и соответствующее укрепление конкурентной позиции.

Маркетологи определяют комплекс продвижения как специфическое сочетание рекламы, личной продажи, мероприятий по стимулированию сбыта и организации связей с общественностью, направленные на достижение маркетинговых и целей. Основные применяемые виды продвижения:

- реклама;
- стимулирование сбыта;
- личные продажи;

- связи с общественностью.

Существуют еще дополнительные виды, но не все авторы включают их в комплекс продвижения:

- спонсорская деятельность;
- прямой маркетинг;
- информационно-рекламное оформление торговой точки, включая фирменный стиль
- упаковка.

Рассмотрим особенности представленных способов продвижения применительно к ПАО «Центрторг» (табл. 5).

Таблица 5. Особенности продвижения ПАО «Центрторг»

Вид продвижения	Описание	Рейтинг по эффективности воздействия, место	Оценка
Реклама	Применяется крайне слабо, в форме билбордов и на местном радио	2	Неудовлетворительно
Связи с общественностью	Упоминания в СМИ в основном вместе с другими компаниями, специальных мероприятий нет	6	Неудовлетворительно
Личные продажи	Консультации с продавцами возможны только по ассортименту, реализуемому «через прилавок», во многих магазинах даже нет помощника для взвешивания	1	Неудовлетворительно
Стимулирование сбыта	Программа лояльности и карта скидок внедрены в 2021 году	3	Удовлетворительно
Спонсорство	Участие в некоторых городских мероприятиях с размещением логотипа	8	Хорошо
Прямой маркетинг	Не применяется даже в рамках программы лояльности	4	Неудовлетворительно
Оформление торговой точки	Соблюдение единообразия, фирменный стиль выражен слабо	5	Удовлетворительно
Упаковка	Предлагаются фирменные пакеты	7	Хорошо

Отметим, что ПАО «Центрторг» не только практически полностью игнорирует часть видов продвижения своей деятельности, но и в выборе реализуемых мероприятий отсутствует системность.

Так, оценки «хорошо» получили только два наименее эффективных и значимых способов продвижения, тогда как первые два по эффективности и степени воздействия на целевую аудиторию получили

Проблемы предпринимательства в аграрной сфере

оценки «неудовлетворительно». Оценок «отлично» нет вообще.

Логично предположить, что именно на совершенствование продвижения с помощью двух наиболее эффективных способов – личные продажи и реклама – необходимо направить основные усилия рассматриваемому ритейлеру.

Во-первых, необходимо активизировать рекламную деятельность. Уже проведенные рекламные мероприятия – размещение рекламных роликов на радио и наружной рекламы – необходимо сохранить и расширить, а также дополнить их телерекламой (табл. 6).

Таблица 6. Рекламные мероприятия ПАО «Центрторг» и затраты на их реализацию

Вид рекламы и носителя, тип объявления	Периодичность, количество	Затраты в год, тыс. руб.
Реклама на радио: - объявления о новых товарах, магазинах и акциях; - напоминающие ролики	По мере потребности По 2-3 недели (до 10 выходов в день) 3-4 раза в год	400-500 500-800
Реклама на телевидении в форме бегущей строки и текстовых объявлений – информация о новых товарах, магазинах и акциях	По мере потребности	500-600
Наружная реклама: - билборды - растяжки	Постоянно, 15-20 шт. Постоянно, 15-20 шт.	250-400 180-250

Несмотря на сравнительно небольшие затраты, они могут оказаться столь же неэффективными, как и те, которые позволили достичь уже наблюдающегося уровня. Совершенствование рекламной кампании ПАО «Центрторг» требует, прежде всего, качественных изменений, а не количественных. Они должны включать ряд этапов и действий:

1. Проработка рекламы с позиции идейного и эстетического единства. Компании необходимо подобрать список ассоциаций и чувств потребителей, которые они должны испытывать по отношению к компании, а соответственно, которые должны побуждаться рекламой. Например, это может быть «надежность», «верность традициям», «экономия», «приверженность семье», «качество», «безопасность» и т.п. Выбор должен быть основан на обследовании основных целевых групп потребителей, формирующих основную часть товарооборота компании.

2. На основании первого пункта разрабатывается рекламный слоган, красной линией проходящий через всю рекламную

кампанию и фигурирующий в любых рекламных продуктах.

3. В качестве эффективного дополнения может быть разработан рекламный персонаж, который может использоваться и в оформлении торговой точки, и на упаковочных материалах, и в PR-акциях.

4. Только после этого можно переходить непосредственно к созданию рекламных продуктов – объявлений, роликов, макетов и прочего.

Если специалистов для такой работы в компании нет, допустима передача данной функции в аутсорсинг, привлечение специализированных рекламных агентств. Однако такая работа потребует дополнительных затрат в объеме примерно 1200-1500 тысяч рублей, учитывая и затраты на проведение исследования потребителей.

Вторым направлением совершенствования системы продвижения является развитие личных продаж. Именно этот фактор зачастую становится решающим для доли лиц, совершивших покупку, от числа зашедших в магазин, а также для размера среднего чека. В продаже продо-

вольственных товаров роль личных продаж не так велика, как в непродовольственном секторе, однако и здесь покупателю часто требуется помощь в выборе и принятии решения о покупке.

В магазинах сети «Центрторг» был проведен эксперимент, выявивший, с какими вопросами и проблемами покупатели хотели бы обратиться к работникам торговой точки. Был составлен следующий список:

1. Чтение ценника (либо слабовидящий покупатель, либо трудности с идентификацией товара).
2. Чтение информации на упаковке (срок годности, состав, пищевая ценность, производитель, соответствие ГОСТ или ТУ).
3. Взвешивание товара с помощью электронных весов.
4. Вопросы о наличии того или иного товара и его расположении в торговом зале.
5. Достать товар с полки или из холодильного оборудования.

ПАО «Центрторг» позиционирует себя как торговую сеть экономкласса, что налагает существенные ограничения на структуру и объем его затрат, в том числе – на расходы на персонал. Следовательно, вполне обоснованным представляется нежелание дополнения штата каждого из магазинов особым работником торгового зала, выполняющим функции помощника и консультанта для покупателей. Однако в каждой торговой точке компании в течение всей смены в торговом зале присутствует администратор торгового зала. Во многих розничных сетевых предприятиях г.Воронеж в обязанности данного лица вменено консультирование покупателей и помощь им по всем возникающим вопросам. Но в большинстве магазинов сети «Центрторг» администраторы эти функции не выполняют, хотя по уровню наблюдаемой интенсивности их труда это было бы вполне посильно и не превысило бы допустимую нагрузку на них.

Для того, чтобы администраторы торгового зала приняли на себя функции помощи клиентам и консультирования, а покупателям было понятно, что со своими вопросами они могут обращаться к администратору, рекомендуются следующие мероприятия:

1. Изменение Должностной инструкции Администратора торгового зала ПАО «Центрторг» и ознакомление всех должностных лиц с данными изменениями под роспись.

2. Обеспечение всех администраторов не только бейджами, но и униформой, позволяющей четко и быстро идентифицировать их как сотрудников магазина, чего сейчас не наблюдается.

3. Объявление конкурса среди администраторов на приз покупательских симпатий, результаты которого подводятся по положительным и отрицательным отзывам клиентов. Выделение премиального фонда для ежемесячного поощрения Лучшего администратора месяца.

4. Рассылка сообщений держателям карт лояльности сети о проведении конкурса администраторов, размещение в торговом зале мест, где покупатели могут проголосовать за администратора данного магазина/смены.

Данные предложения, судя по информации в таблице 7, можно оценить как малозатратные.

Указанные мероприятия повысят удобство магазинов для покупателей, особенно для лиц старшего поколения, составляющих значительную часть клиентуры сети. Результатом должно стать усиление лояльности клиентов и небольшой рост суммы среднего чека.

Наконец, последним из предлагаемых направлений совершенствования розничной торговой деятельности ПАО «Центрторг» является развитие его ассортимента, в первую очередь касающееся сезонных товаров.

Проблемы предпринимательства в аграрной сфере

Таблица 7. Затраты на мероприятия по совершенствованию личных продаж в розничном звене ПАО «Центрторг»

Мероприятие	Периодичность	Затраты, тыс.руб.
Изменение должностной инструкции администратора	Единовременно	-
Обеспечение администраторов униформой	2 раза в год в силу износа	60*2=120
Организация и проведение конкурса	Постоянно, но затраты только в начале	250
Оборудование мест голосования	Единовременно	400
Рассылка уведомлений	Единовременно	180
Премиальный фонд конкурса	Каждый месяц	28*12 = 336

Состав конкретных наименований сезонных товаров и товаров, привязанных к праздникам и памятным событиям, а также соответствующих торговых акций, может различаться не только в течение года, но и по годам, так как мода и вкусы населения динамичны [5]. Однако сам факт отражения самых различных дат и

периодов в торговой деятельности магазина является непременным условием успешной деятельности.

В настоящее время в работе магазинов ПАО «Центрторг» находят отражение не все события, даты и праздники (табл. 8, составлена по наблюдениям 2022-2023 годов).

Таблица 8. Отражение календарных дат и периодов в работе магазинов ПАО «Центрторг»

Месяц	События	
	Нашли отражение	Не отражены или отражены незначительно
Январь		Рождество Христово Крещение Господне
Февраль	День св.Валентина День Защитника Отечества	
Март	Международный женский день Великий пост	Начало сезона посадок (семена на рассаду)
Апрель	Великий пост Пасха	День космонавтики Вербное воскресенье
Май	Начало сезона дач и пикников	День весны и труда День Победы
Июнь		День защиты детей День России День молодежи Выпускные вечера
Июль		Сезон отпусков
Август	Яблочный спас Медовый спас	Сезон отпусков День российского флага
Сентябрь		День знаний Начало учебного года
Октябрь		День учителя День пожилого человека
Ноябрь		День согласия и примирения
Декабрь	Подготовка к Новому году	

К способам отражения в торговой деятельности перечисленных дат и периодов можно отнести:

- сезонные товары: помимо традиционного шампанского и красной икры к новому году и конфет в форме сердца ко дню святого Валентина и подобного, это может быть широчайший спектр продовольственной и непродовольственной продукции – как подарочной, так и приобретаемой для собственного пользования;

- ценовые акции: скидки на определенный набор товаров или, наоборот, наращивание цен к периоду повышенного спроса на соответствующий товар (распространенным приемом является сочетание обоих типов действий);

- тематическое оформление торговой точки: торгового зала, прикассовых зон, витрин и ценников;

- вынесение соответствующих дат товаров в прикассовые зоны и иные зоны повышенной проходимости;

- рассылки напоминающих или информирующих об акциях сообщений среди участников программ лояльности.

Положительные результаты отражения календарных дат и периодов в работе торгового предприятия достигаются с двух сторон:

1. За счет покупателей, помнящих о соответствующем событии и ценящих сам факт того, что ритейлер также помнит о

ним и приурочивает к нему какие-либо действия. Клиенты имеют возможность приобрести желаемые товары, воспользоваться выгодными ценовыми предложениями.

2. За счет покупателей, не помнящих или не знающих о событии. Вспомнив или узнав о нем в ходе совершения повседневных покупок, клиент может решить воспользоваться особым предложением, поучаствовать в событии, просто оценить заботу в форме своевременного напоминания усилением лояльности.

Таким образом, предлагаемый набор мероприятий по совершенствованию розничной торговой деятельности ПАО «Центрторг» включает:

1. Комплекс мероприятий по внедрению современных технологий торговли, в том числе с использованием информационных технологий.

2. Усиление работы по формированию спроса и стимулированию сбыта за счет таких видов продвижения, как реклама и личные продажи.

3. Расширение ассортимента товаров и принятие ценовых решений с учетом календарных дат и периодов.

Ожидаемыми результатами указанных мер выступает повышение лояльности и уровня удовлетворенности клиентов, укрепление конкурентной позиции по сравнению с аналогичными ритейлерами и увеличение размера среднего чека.

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. 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.

3. 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.

4. Надворная А. А. Сущность и задачи коммерческой деятельности предприятий в современных условиях / А. А. Надворная // Современные парадигмы развития цифровой экономики в исследованиях молодых ученых. Материалы Международной студенческой научной конференции. В трех частях. - Белгород, 2020. - С. 358-363.

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

6. Сабетова Т. В. Обоснование управленческих решений в стратегическом менеджменте / Т. В. Сабетова // Саяпинские чтения. Материалы IV Всероссийской (национальной) научно-практической конференции. - 2021. - С. 306-311.

7. Сабетова Т. В. Потенциальные подходы к обоснованию ассортиментных решений предприятия / Т. В. Сабетова // Современные проблемы АПК и их решение. Материалы V Национальной конференции. - 2022. - С. 283-286.

8. Сабетова Т. В. Проведение управляемых изменений при инновационном развитии организации / Т. В. Сабетова // Управленческие и маркетинговые аспекты развития субъектов АПК и агропродовольственного рынка. Материалы межрегиональной научно-практической конференции, посвященной 45-летию кафедры управления и маркетинга в АПК ФГБОУ ВО Воронежский ГАУ. – Воронеж, 2016. – С. 216-219.

9. Хазова А. С. Основы управления прибылью предприятия / А. С. Хазова // Научные исследования: проблемы и перспективы. Сборник научных трудов по материалам XVII Международной научно-практической конференции. - Анапа, 2020. - С. 107-110.

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. 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.

3. 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.

4. Nadvornaya A. A. The essence and tasks of commercial activities of enterprises in modern conditions / A. A. Nadvornaya // Modern paradigms of the development of the digital economy in the research of young scientists. Proceedings of the International Student Scientific Conference. In three parts. - Belgorod, 2020. - P. 358-363.

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

6. Sabetova T.V. Justification of management decisions in strategic management / T. V. Sabetova // Sayapin readings. Proceedings of the IV All-Russian (national) scientific and practical conference. - 2021. - P. 306-311.

7. Sabetova T.V. Potential approaches to substantiation of assortment decisions of the enterprise / T. V. Sabetova // Modern problems of the agro-industrial complex and their solution. Proceedings of the V National Conference. - 2022. - P. 283-286.

8. Sabetova T.V. Implementation of controlled changes in the innovative development of the organization / T. V. Sabetova // Management and marketing aspects of the development

of subjects of the agro-industrial complex and the agro-food market. Materials of the interregional scientific and practical conference dedicated to the 45th anniversary of the Department of Management and Marketing in the Agro-industrial Complex of the Federal State Budgetary Educational Institution of Higher Education Voronezh State Agrarian University. - Voronezh, 2016. - P. 216-219.

9. Khazova A. S. Fundamentals of enterprise profit management / A. S. Khazova // Scientific research: problems and prospects. Collection of scientific papers based on the materials of the XVII International scientific and practical conference. - Anapa, 2020. - P. 107-110.

Информация об авторах

С.Г. Семьнина – магистрант, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», uprav@agroeco.vsau.ru

Information about the authors

S.G. Semynina - master's student, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, uprav@agroeco.vsau.ru

Статья поступила в редакцию 28.11.2024; одобрена после рецензирования 05.12.2024; принята к публикации 06.12.2024.

The article was submitted 28.11.2024; approved after revision 05.12.2024; accepted for publication 06.12.2024.

© Семьнина С.Г., 2024

Научная статья
УДК 330.322:63

Инвестиции в сельское хозяйство Воронежской области

Кристина Сергеевна Четверова¹✉

¹Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I,
Воронеж, Россия
¹kristina.2003@rambler.ru✉

Аннотация. В статье раскрыта сущность и роль инвестиций. Проанализирован объём инвестиций в основной капитал по предприятиям и организациям Воронежской области за 2019-2023 гг. Сформулированы основные проблемы инвестирования сельского хозяйства региона. Установлено, что в регионе применяются действенные государственные меры, активно реализуются крупные инвестиционные проекты, степень государственной поддержки высока, при этом ее направления со временем переориентируются для содействия развитию АПК Воронежской области.

Ключевые слова: сельское хозяйство, инвестиции, инновации, источники финансирования, государственная поддержка, инвестиционная политика.

Для цитирования: Четверова К.С. Инвестиции в сельское хозяйство Воронежской области // Финансовый вестник. 2024. № 4 (67). С. 27–31.

Original article

Investments in agriculture of the Voronezh region

Kristina S. Chetverova¹✉

¹Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, Voronezh,
Russia
¹kristina.2003@rambler.ru✉

Abstract. The article reveals the essence and role of investments. The volume of investments in fixed assets by enterprises and organizations of the Voronezh region from 2019-2023 is analyzed. The main problems of investing in agriculture in the region are formulated. It has been established that effective government measures are being applied in the region, large investment projects are being actively implemented, the degree of state support is high, while its directions are being reoriented over time to promote the development of the agro-industrial complex of the Voronezh region.

Keywords: agriculture, investment, innovation, sources of financing, government support, investment policy.

For citation: Chetverova K.S. Investments in agriculture of the Voronezh region. *Financial Vestnik*. 2024;4(67):27-31. (In Russ.).

В последние годы вопросам инвестиционной привлекательности отрасли посвящается все больше внимания. Авто-ры выделяют факторы, способствующие и сдерживающие рост инвестиций в сельское хозяйство. Вместе с тем, это достаточно важный и необходимый процесс, поскольку в значительной степени от его

Проблемы предпринимательства в аграрной сфере

влияния зависит продовольственная безопасность страны, обеспечение которой без должного инвестирования сельского хозяйства не возможно.

Инвестиции в аграрной сфере - привлечение дополнительного объема финансов для сельскохозяйственных организаций региона, на обеспечение развития и расширенного воспроизводства материально-технической базы.

Ежегодно наблюдается рост инвестиционной активности в отрасли. Это обусловлено с одной стороны важностью обеспечения продовольственной безопасности страны, а с другой развитием отраслевой инфраструктуры, совершенствованием материально-технической базы и внедряемых на сельскохозяйственных предприятиях технологий. При этом динамично возрастающий объем инвестиций содействует внедрению инноваций. Инвестиции в аграрной сфере способствуют не только росту эффективности предприятий в нее входящих, но и развитию сельских территорий региона и страны [3].

Значительное воздействие на развитие отрасли в регионе оказывает действующая в нем инвестиционная политика. Так инвестиционная политика Воронеж-

ской области определяет направления и объемы инвестиций в различные отрасли экономики, с целью ее устойчивого развития.

Грамотно разработанная инвестиционная политика может не только стимулировать экономический рост, но и улучшить социальное состояние сельских территорий Воронежской области, что в свою очередь благоприятствует удержанию населения и предотвращению его оттока, а также сохранению традиций и культурного наследия в сельской местности.

Государственные инвестиции играют важную роль в формировании среды и необходимых условий, на уровне, как отдельного хозяйственного субъекта, так и отрасли, где аграрии смогут преуспевать. При этом инвестиции в основной капитал – способствуют инновационному управлению и развитию деятельности сельскохозяйственных предприятий.

Анализируя объём инвестиций в основной капитал предприятий и организаций региона, по представленным данным Территориального органа Федеральной службы государственной статистики по Воронежской области за 2019-2023 гг., видим тенденцию роста (рис. 1).

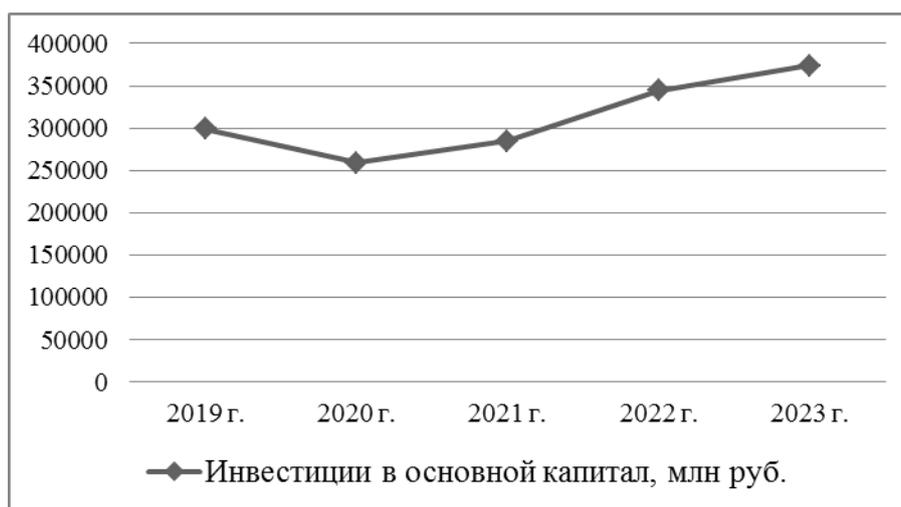


Рис. 1. Инвестиции в основной капитал по предприятиям и организациям региона [1]

За 5 лет объём инвестиций увеличился на 25%. Исследуя же инвестиционную активность в Воронежской области по видам экономической деятельности, отметим, что доля инвестиций выделен-

ных на развитие сельского хозяйства составила 14,7% от общего их объема в 2023 г., а с января по июнь 2024 г. возросла до – 16,8%. Для сравнения, в 2022 г. на раз-

Проблемы предпринимательства в аграрной сфере

витие отрасли было направлено всего 7% от общей суммы инвестиций [2].

При этом стоит отметить реализацию инвестиционных проектов преимущественно за счет собственных средств

предприятий и организаций, доля которых в 2023 г. - 53,9% от всех инвестиций в основной капитал, а за счет привлеченных средств - 46,1% от всего объема инвестиций (рис. 2).

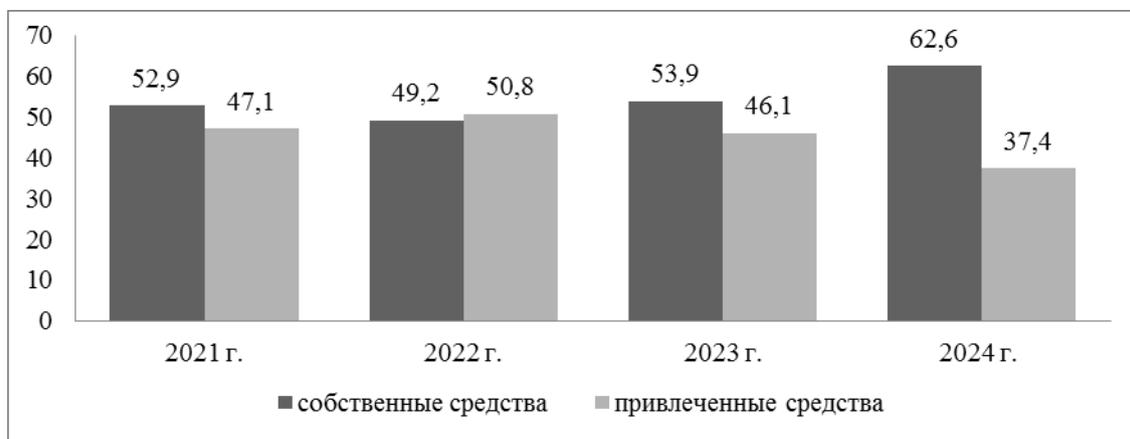


Рис. 2. Источники финансирования инвестиций в основной капитал, в % к итогу

Выделенное положение сохраняется и в первом полугодие 2024 г., так доля собственных средств организаций составляет 62,6%, привлеченных средств – 37,4% от всего объема инвестиций. При этом в структуре последних преобладают бюджетные средства, направленные преимущественно из бюджета Воронежской области и из федерального бюджета (выделено средств в 2 раза меньше), на втором месте - кредиты банков, на третьем - заемные средства других организаций.

Сельское хозяйство является одним из важнейших локомотивов региона. Для совершенствования управления аграрной сферой на региональном уровне, большое значение имеет формирование инновационной модели развития: разработка и внедрение инвестиционно-инновационных программ и проектов, субсидирование, оптимизация государственных подходов, регулирование рынка техники и рынка сельскохозяйственной продукции.

В анализируемом периоде прослеживаются действенные государственные меры усиливающие развитие АПК Воронежской области. Не только в разработке теоретической, но и на практике применяется государственная поддержка для инвесторов, успешно реализуются инвести-

ционные проекты, ориентированные на развитие сельского хозяйства региона, в том числе проекты в животноводстве. Что связано с амбициозными государственными планами к 2030 г. достичь роста АПК, в том числе в молочной отрасли на 25%. Воронежская область имеет сильные позиции в молочной отрасли, но, не направляя инвестиции в отрасль, не модернизируя производство, не внедряя инновации в процессы производства, сложно в перспективе добиться поставленной задачи, обеспечить продовольственную безопасность, нарастить масштабы и качество производимой продукции.

Наиболее сформирована в регионе отрасль растениеводства, в ней также осуществляются инвестиционные проекты, принимаются инновационные управленческие решения, для усиления позиций предприятий-лидеров и роста производственных мощностей.

Государственное содействие в развитии сельского хозяйства региона является значимым, так как позволяет с одной стороны обеспечивать продовольственную безопасность, с другой создаёт дополнительные рабочие места, постоянные (не сезонные). Так же из бюджета финан-

сируются проекты по переработке продукции.

Аграрный сектор региона достаточно развит, велик его сельскохозяйственный потенциал. В области уже реализованы и планируются в 2024-2030 гг. крупные инвестиционные проекты.

Так, на территории области завершены следующие сельскохозяйственные проекты: строительство свиноводческого комплекса производственной мощностью 4000 гол. свиноматок в с. Гороховка Верхнемамонского района, с производительностью 16 тыс. тонн свинины в год (ГК «АГРОЭКО»); завода по производству грибов шампиньонов (ООО «Воронежский шампиньон»); тепличного комплекса, в три очереди, с объёмом инвестиций – 22 млрд руб. в сфере выращивания овощей (АПХ «Эко-культура»); с животноводческого комплекса для КРС «Старая Чигла» и выращивание молодняка КРС молочных пород – 2583 млн руб.; животноводческого комплекса КРС «Озерки» и площадок для выращивания молодняка КРС молочных пород – 310 млн руб.; молочного комплекса с кормопроизводством с. Николаевка Аннинского района - 2834 млн руб.; молочного комплекса КРС (дойного стада) с. Архангельское Аннинского района, объём инвестиций – 4627 млн руб.; свиноводческого комплекса в с. Осетровка (ГК «АГРОЭКО») – 2500 млн руб., фермы по доращиванию и откорму молодых свиней – 1148 млн руб.; элеваторного комплекса с железнодорожной веткой в Верхнехавском районе (ГК «Благо») – 2,2 млрд руб.; модернизация элеватора: увеличение мощностей хранения – 350 млн руб., и установка зерносушилки – 40 млн руб. (маслозавод «Третьяковский») и иные [4].

Приоритетным становится привлечение инвестиций в строительство маслоэкстракционного завода (ООО «Воронеж Ойл»), предполагаемый объём инвестиций – 1,8 млрд руб.; плодово-ягодного комплекса, объектов агротуризма и учебно-производственного центра – за 1 млрд

руб., а также иных предприятий по переработке сельхозпродукции.

Воронежскую область можно отнести к категории регионов, привлекательных для инвестиций в АПК. Между тем сельское хозяйство остается довольно сложной сферой для инвестиций, в которой проекты быстро не окупаются.

Выделим негативное влияние погодных условий, трансформацию экономики, санкции и ограничения, как следствие, нестабильное финансовое положение предприятий АПК. В регионе прослеживается нехватка высококвалифицированных, опытных кадров и производственников. По мнению руководителей крупных агрохолдингов трудовые ресурсы - залог успеха, как для уже функционирующих сельхозпредприятий, так и для стартапов в АПК. В целом, инвестиционные риски региона оцениваются ниже среднероссийского уровня, он комфортный для инвестирования в агропромышленный комплекс.

Таким образом, в АПК Воронежской области активно осуществляются крупные инвестиционные проекты, степень господдержки высока, выделяются огромные денежные средства на строительство, модернизацию объектов из регионального и федерального бюджетов. При этом стратегические ориентиры со временем изменяются, в этой связи и направление региональной государственной поддержки переориентируется на новые отрасли сельского хозяйства, совершенствуются меры господдержки, ориентиры внутреннего и внешнего рынков, направления целевого использования льготных кредитов. На сегодняшний день руководство активно поддерживает расширение перерабатывающих мощностей сельскохозяйственной продукции, привлекая инвестиции в сельское хозяйство для дальнейшего экономического роста региона. Грамотное инвестирование аграрного сектора является необходимым условием будущего развития отдельных регионов и в целом страны.

Список источников

1. Инвестиций в основной капитал // Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Воронежской области: официальный сайт [Электронный ресурс]. URL: <https://36.rosstat.gov.ru/folder/32554> (дата обращения: 20.09.2024 г.).
2. Инвестиционная деятельность в Воронежской области за 2022 год // Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Воронежской области: официальный сайт [Электронный ресурс]. URL: <https://36.rosstat.gov.ru/folder/32554> (дата обращения: 20.09.2024 г.).
3. Митчина Т.Е., Куприянов А.А. Инвестиции в сельское хозяйство России: текущее состояние и перспективы развития // Финансовый вестник. 2024. № 2 (65). С. 32–36.
4. Реализованные проекты // Инвестиционный портал Воронежской области: официальный сайт [Электронный ресурс]. URL: https://investinvrn.ru/for_investors (дата обращения: 23.09.2024 г.).

References

1. Investments in fixed capital // Territorial body of the Federal State Statistics Service for the Voronezh region: official website [Electronic resource]. URL: <https://36.rosstat.gov.ru/folder/32554> (accessed: 20 september 2024). (In Russ.).
2. Investment activity in the Voronezh Region for 2022 // Territorial body of the Federal State Statistics Service for the Voronezh Region: official website [Electronic resource]. URL: <https://36.rosstat.gov.ru/folder/32554> (accessed: 20 september 2024). (In Russ.).
3. Mitchina T.E., Kupriyanov A.A. Investments in Russian agriculture: current status and development prospects. *Financial Vestnik*. 2024;2(65):32-36. (In Russ.).
4. Implemented projects // Investment portal of the Voronezh region: official website [Electronic resource]. URL: https://investinvrn.ru/for_investors (accessed: 23 september 2024).

Информация об авторах

К.С. Четверова – кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры управления и маркетинга в АПК, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», kristina.2003@rambler.ru

Information about the authors

K.S. Chetverova – Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Associate Professor of the Dept. of Management and Marketing in the Agro-Industrial Complex, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, kristina.2003@rambler.ru

Статья поступила в редакцию 27.11.2024; одобрена после рецензирования 02.12.2024; принята к публикации 06.12.2024.

The article was submitted 27.11.2024; approved after revision 02.12.2024; accepted for publication 06.12.2024.

© Четверова К.С., 2024

Научная статья
УДК 338.43:339.13

Пути снижения монополии на рынках сельхозпродукции

Марина Евгеньевна Пешкова^{1✉}

Научный руководитель - Владимир Григорьевич Широбоков, д.э.н., зав.кафедрой бухгалтерского учета и аудита, Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I

¹Воронежский государственный университет, Воронеж, Россия

¹marina.peshkova.01@inbox.ru✉

Аннотация. В статье рассмотрены аспекты процесса монополизации на рынке сельского хозяйства. Уделено внимание причинам его возникновения, а также методам снижения монополий на рынке сельхозпродукции.

Ключевые слова: монополия, сельское хозяйство, рынок сельхозпродукции.

Для цитирования: Пешкова М.Е. Пути снижения монополии на рынках сельхозпродукции // Финансовый вестник. 2024. № 4 (67). С. 32–35.

Original article

Ways to reduce monopoly in agricultural products markets

Marina E. Peshkova^{1✉}

Scientific supervisor - Vladimir G. Shirobokov, Doctor of Economics, Head of the Department of Accounting and Auditing, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great

¹Voronezh State University, Voronezh, Russia

¹marina.peshkova.01@inbox.ru✉

Abstract. The article discusses aspects of the process of monopolization in the agricultural market. Attention is paid to the reasons for its occurrence, as well as methods for reducing monopolies in the agricultural products market.

Keywords: monopoly, agriculture, agricultural market.

For citation: Peshkova M.E. Ways to reduce monopoly in agricultural products markets. *Financial Vestnik*. 2024;4(67):32-35. (In Russ.).

Сельское хозяйство является одним из важнейших секторов мировой экономики. Рынок сельхозпродукции играет ключевую роль в обеспечении потребителей продуктами питания, создании рабочих мест, а также в обеспечении сырьем промышленных предприятий.

В условиях постоянно растущего спроса сельскохозяйственная отрасль сталкивается с серьезными проблемами, а

конкуренция между игроками агропродовольственного рынка становится все более сложной. Особую опасность представляют агропромышленные холдинги, которые имеют монопольное владение земельными ресурсами, являющимися ключевым ресурсом сельского хозяйства.

Монополия представляет собой явление, противоположное конкуренции. Иначе говоря, «монополия — вариант

несовершенной конкуренции, при котором на рынке товара (услуги) присутствует один крупный продавец, за счет своего положения способный влиять на цены. Прочие продавцы намного меньше и не в состоянии оказывать влияние на рынок» [2].

В настоящее время становится заметна тенденция сосредоточения сельскохозяйственных ресурсов у ограниченного числа компаний. По словам Н. Шагайды, директора центра агропродовольственной политики ИПЭИ РАНХиГС при Президенте РФ, «агрохолдинги агрессивно захватывают рынки, их концентрация приобретает гипертрофированные размеры. В настоящее время на три ведущих агрохолдинга страны приходится более 20% производства мяса» [3]. Все это снижает конкуренцию на рынке и увеличивает разрыв между всеми участниками рынка, создавая барьеры для новых субъектов и ограничивая участие уже существующих.

Так, «концентрация земли (включая концентрацией активов и капитала) в земельных банках создает высокие риски удорожания любых проектов. Данные процессы олицетворяют стремительный рост влияния агрохолдингов, и, как следствие, бесконтрольная монополизация сегментов рынка сопровождается вытеснением малых и средних предприятий. Последнее же создает структурные ограничения для развития сельских территорий, обрекая их на стагнацию и в конечном счете замедление роста АПК» [3].

Выделив негативное влияние монополий на рынок сельхозпродукции, нельзя не проанализировать положительные черты данного процесса, которые являются причинами появления данного вида конкуренции на рынке. Во-первых, сосредоточение ресурсов в руках агрохолдингов открывает им доступ к современным технологиям, своевременному обновлению сельскохозяйственной техники и созданию инноваций. Во-вторых, крупным участникам-монополистам легче получать льготные кредиты и субсидии от государства. Кроме того, наличие монополий

позволяет контролировать важнейшие национальные ресурсы и ограничивать оборот опасных товаров [4].

Для снижения риска возникновения монополий на рынке сельского хозяйства можно выделить следующие способы. Ключевым участником в этом процессе выступает государство, устанавливая и применяя подходящие для рынка инструменты или методы регулирования. Прежде всего для возникновения конкуренции следует снизить барьеры для новых участников рынка. К примеру, при монополии существуют экономические ограничения, связанные с отсутствием доступа к ресурсам для новых участников рынка. В этом случае можно рассматривать следующие пути их устранения:

1. Облегчение доступности ресурсов (земельных или финансовых) для новых участников путем предоставления льготного кредитования;

2. Предоставления преференций (государственных или муниципальных) для производства сельскохозяйственной продукции. Под преференцией понимаются «льготы, лояльное отношение или преимущества, которые даются государству, организации, предприятию или отдельному физическому лицу со стороны вышестоящей или равной по уровню инстанции для поддержания некоторых видов деятельности» [5]. Примером предоставления преференций может служить Положение, выпущенное в 2022 году администрацией городского округа Егорьевск Московской области «о предоставлении сельскохозяйственным товаропроизводителям муниципальных преференций в виде предоставления мест для размещения нестационарных торговых объектов без проведения аукционов на льготных условиях на территории городского округа Егорьевск» [1].

Кроме экономических барьеров на рынке сельского хозяйства могут присутствовать административные, связанные с препятствиями в предоставлении производственных помещений, отведении земельных участков. Преодоление админи-

стративных барьеров возможно с помощью:

1. Предоставления органами власти доступной и открытой информации о необходимых процедурах, последовательный план действий для новых участников рынка;

2. Снижения сроков рассмотрения или сокращения количества документации, необходимой компетентным органам от потенциальных субъектов предпринимательской деятельности.

Подводя итоги, можно сделать вывод, что рынок сельхозпродукции подвержен риску монополизации вследствие наличия высоких барьеров для входа новых участников, вызванных использова-

нием ограниченного фактора производства (земли). Данный ресурс распределен между определенным количеством собственников, зачастую обладающих монопольным правом на владение, пользование и распоряжение. Способом снижения уровня монополизации является административное и экономическое регулирование со стороны государства, а именно снижение сроков рассмотрения заявлений от новых участников рынка, предоставления им открытой и полной информации о проходимых процедурах, а также с помощью предоставления льготного кредитования, государственных и муниципальных преференций.

Список источников

1. Об утверждении Положения о порядке предоставления сельскохозяйственным товаропроизводителям и организациям потребительской кооперации, которые являются субъектами малого или среднего предпринимательства, муниципальных преференций в виде предоставления мест для размещения нестационарных торговых объектов без проведения аукционов на льготных условиях на территории городского округа Егорьевск (с изменениями на 30 августа 2022 года). – URL: <https://docs.cntd.ru/document/406140374> (дата обращения: 19.10.2024).

2. Монополия. – URL: <https://www.banki.ru/wikibank/monopoliya/> (дата обращения: 19.10.2024).

3. Орлова Е. Б. Монополизация экономики России как проявление "фиаско" рынка (на примере сельского хозяйства и банковской сферы) / Орлова Е. Б., Гаврилова Д. С. // Вестник Адыгейского государственного университета. Серия 5: Экономика. – 2018. – №3 (225). – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/monopolizatsiya-ekonomiki-rossii-kak-proyavlenie-fiasko-rynka-na-primere-selskogo-hozyaystva-i-bankovskoy-sfery> (дата обращения: 19.10.2024).

4. Фермер vs. монополия: плюсы и минусы агрохолдингов. – URL: <http://agrarian.expert/fermer-vs-monopoliya-pljusy-i-minusy-agroholdingov/> (дата обращения: 19.10.2024).

5. Что такое преференции. – URL: <https://smarttender.biz/ru/terminy/view/preferentsii/> (дата обращения: 19.10.2024).

References

1. On approval of the Regulations on the procedure for granting agricultural producers and consumer cooperation organizations that are small or medium-sized businesses municipal preferences in the form of providing places for the placement of non-stationary retail facilities without auctions on preferential terms in the territory of the city district of Yegoryevsk (as amended on August 30, 2022). – URL: <https://docs.cntd.ru/document/406140374> (date of access: 19.10.2024).

2. Monopoly. – URL: <https://www.banki.ru/wikibank/monopoliya/> (date of reference: 10/19/2024).

3. Orlova E. B. Monopolization of the Russian economy as a manifestation of the "fiasco" of the market (on the example of agriculture and banking) / Orlova E. B., Gavrilova D. S. // Bulletin of the Adygea State University. Episode 5: Economics. – 2018. – №3 (225). – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/monopolizatsiya-ekonomiki-rossii-kak-proyavlenie-fiasko-rynka-na-primere-selskogo-hozyaystva-i-bankovskoy-sfery> (date of publication: 19.10.2024).

4. Farmer vs. monopoly: pros and cons of agricultural holdings. – URL: <http://agrarian.expert/fermer-vs-monopoliya-pljusy-i-minusy-agroholdingov> / (date of application: 10/19/2024).

5. What are preferences? – URL: <https://smarttender.biz/ru/terminy/view/preferentsii/> (accessed: 10/19/2024).

Информация об авторах

М.Е. Пешкова – магистрант, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный университет», Факультет международных отношений, «Международный бизнес», 2 курс, marina.peshkova.01@inbox.ru

Information about the authors

M.E. Peshkova – Master's student, Voronezh State University, Faculty of International Relations, International Business, 2nd year, marina.peshkova.01@inbox.ru

Статья поступила в редакцию 25.11.2024; одобрена после рецензирования 01.12.2024; принята к публикации 02.12.2024.

The article was submitted 25.11.2024; approved after revision 01.12.2024; accepted for publication 02.12.2024.

© Пешкова М.Е., 2024

Финансовый вестник. 2024. № 4 (67). С. 36–44.

Financial Vestnik. 2024. no. 4 (67). P. 36–44.

Научная статья

УДК 657.471

Особенности и актуальные проблемы бухгалтерского учета расчетных операций в организациях оптовой торговли

Наталья Николаевна Волкова¹✉, Карина Александровна Левченко²

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

¹natavolk73@yandex.ru✉

Аннотация. В статье раскрыты отраслевые особенности оптовой торговли, влияющие на организацию бухгалтерского учета расчетных операций в экономических субъектах данной отрасли. Проанализированы состав и структура краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженностей с использованием цифровых данных организации оптовой торговли г. Воронежа – ООО «САИ-М» с целью выработки приоритетных направлений дальнейших более углубленных исследований. Рассмотрены новшества при проведении расчетных операций с контрагентами, которые вступили в силу в 2024 году и вступят, начиная с 2025 года: обязательная регистрация в системе «Честный знак» и расширение перечня товаров, подлежащих обязательной маркировке; перевод российского бизнеса на электронный документооборот; изменения формы и порядка заполнения счетов-фактур; реформирование системы налогообложения для организаций, применяющих УСН; нововведения в бухгалтерском учете арендных операций, в том числе для субъектов малого предпринимательства, и др. Сделан вывод о необходимости пересмотра организациями оптовой торговли порядка отражения в бухгалтерском учете расчетов с контрагентами в соответствии с проанализированными изменениями.

Ключевые слова: аренда, бухгалтерский учет, контрагенты, обязательства, оптовая торговля, отраслевая специфика, расчетные операции, субъекты малого предпринимательства, федеральные стандарты, электронный документооборот.

Для цитирования: Волкова Н.Н., Левченко К.А. Особенности и актуальные проблемы бухгалтерского учета расчетных операций в организациях оптовой торговли // Финансовый вестник. 2024. № 4 (67). С. 36–44.

Original article

Features and current problems of accounting for settlement transactions in wholesale trade organizations

Natalia N. Volkova¹✉, Karina A. Levchenko²

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

¹natavolk73@yandex.ru✉

Abstract. The article reveals the sectoral features of wholesale trade that affect the organization of accounting for settlement transactions in the economic entities of this industry. The composition and structure of short-term receivables and payables are analyzed using digital data from the wholesale trade organization of Voronezh - SAI-M LLC in order to develop priority areas for further in-depth research. The innovations in conducting settlement transactions with counterparties, which entered into force in 2024 and will enter into force starting in 2025, are considered: mandatory registration in the Honest Sign system and expansion of the list of goods subject to mandatory labeling; transfer of Russian business to electronic document management; changes in the form and order of filling accounts- invoices; reform of the tax system for organizations using the USN; innovations in accounting for rental transactions, including for small businesses, etc. It is concluded that it is necessary for wholesale trade organizations to review the accounting procedure for settlements with counterparties in accordance with the analyzed changes.

Keywords: leasing, accounting, contractors, obligations, wholesale trade, industry specifics, settlement operations, small business entities, federal standards, electronic document management.

For citation: Volkova N.N., Levchenko K.A. Features and current problems of accounting for settlement transactions in wholesale trade organizations. *Financial Vestnik*. 2024;4(67):36-44. (In Russ.).

Расчетные операции с различными контрагентами занимают центральное место в системе бухгалтерского учета экономических субъектов различных отраслей народного хозяйства. В организациях оптовой торговли бухгалтерский учет расчетов обусловлен отраслевой спецификой, которая подразумевает:

- заключение сделки с оформлением договора поставки;
- приобретение и реализацию товаров крупными партиями, как правило, по более низкой цене, чем в рознице;
- обязательную маркировку ряда товаров;
- использование, в основном, безналичных расчетов;
- наличие особого вида расходов (транспортных), т.к. значительное число контрактов предусматривает транспортировку товара поставщиком или посредником;
- высокий удельный вес арендованного транспорта, используемого для доставки товаров;
- особенности налогообложения в расчетах с контрагентами и др.

В этой связи возникает потребность грамотного и обоснованного отражения в системе бухгалтерского учета расчетных операций организаций оптовой торговли на основе соблюдения требований действующих Положений по бухгалтерскому

учету (ПБУ) и вновь утвержденных федеральных стандартов по бухгалтерскому учету (ФСБУ).

Общество с ограниченной ответственностью «САИ-М», на примере которого будут проведены углубленные исследования по заявленной тематике, относится к категории микропредприятий и зарегистрировано по адресу: 394088, Воронежская область, г. Воронеж, бульвар Победы, д. 51, кв. 157. Основным видом деятельности организации заявлена торговля оптовая неспециализированная. Кроме того, ООО «САИ-М» обозначило более 30 дополнительных видов деятельности, среди которых наибольший удельный вес занимают производство прочих химических органических основных веществ, в частности, древесного угля; аренда и лизинг грузовых транспортных средств. Учет и обработка данных в ООО «САИ-М» осуществляется с помощью компьютерной программы «1С: Предприятие 8.3».

Прежде всего, мы провели анализ состава и структуры дебиторской и кредиторской задолженностей ООО «САИ-М» за 2021-2023 гг. (табл. 1, 2), по результатам которого были определены и приняты за основу дальнейших углубленных исследований приоритетные виды расчетных операций.

Таблица 1. Состав и структура дебиторской задолженности в ООО «САИ-М» за 2021-2023 гг.

№ пп.	Вид дебиторской задолженности	Шифр сче-та/субсчета	2021		2022		2023	
			руб.	%	руб.	%	руб.	%
1.	Расчеты по авансам выданным	60.02	633952,32	3,95	5603470,71	26,38	844974,91	4,47
2.	Расчеты с покупателями и заказчиками	62.01	2868685,79	17,87	5640795,44	26,55	8593772,16	45,49
3.	Расчеты по налогам и сборам	68	-	-	102193,79	0,48	25003,37	0,1253
4.	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	69	214,83	0,01	53549,56	0,25	55,14	0,0147
5.	Расчеты с подотчетными лицами	71	9188715,18	57,26	8754282,55	41,21	7912389,59	41,89
6.	Расчеты с прочими дебиторами	76	3355754,8	20,91	1088583,81	5,13	1513617,46	8,01
	Итого		16047322,92	100,0	21242875,86	100,0	18889812,63	100,0

На основании приведенных в табл. 1 данных можно сделать вывод, что за исследуемый период (2021-2023 гг.) самое высокое значение показателя «Финансовые и другие оборотные активы» упрощенного бухгалтерского баланса ООО «САИ-М» наблюдается в 2022 году в сумме 21242875,86 руб. К концу 2023 года этот показатель снизился до 18889812,63 руб., т.е. на 12,46% по сравнению с предыдущим годом или на 2353063,23 руб. Наибольший удельный вес в структуре дебиторской задолженности занимают расчеты с подотчетными лицами (57,26%, 41,21% и 41,89% соответственно по годам); расчеты с покупателями и заказчиками (17,87%, 26,55% и 5,49% соответственно по годам) и расчеты с поставщиками и подрядчиками по авансам выданным (3,95%, 26,38% и 4,47% соответственно по годам). Таким образом,

актуальные проблемы бухгалтерского учета и аудита, связанные с указанными видами дебиторской задолженности, будут использованы авторами в качестве дальнейших направлений научных исследований.

Отрицательным фактом деятельности ООО «САИ-М» является увеличение цифровых значений дебиторской задолженности покупателей и заказчиков в структуре дебиторской задолженности с 2868685,79 руб. в 2021 году до 8593772,16 руб. в 2023 году. Соответственно, вырос и удельный вес данного вида задолженности в структуре анализируемой задолженности с 17,87% в 2021 году до 45,49% в 2023 году. Иными словами, организации, на наш взгляд, требуется эффективная система управления дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков.

Таблица 2. Состав и структура кредиторской задолженности в ООО «САИ-М» за 2021-2023 гг.

№ пп.	Вид кредиторской задолженности	Шифр сче-та/суб счета	2021		2022		2023	
			руб.	%	руб.	%	руб.	%
1.	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	60.01	21367541,89	94,55	30475951,98	90,86	20588933,61	86,19
2.	Расчеты по авансам полученным	62.02	1210829,56	5,36	3030829,56	9,04	3030829,56	12,68
3.	Расчеты по налогам и сборам	68	19183,08	0,08	30501	0,09	47885,91	0,22
4.	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	69	1478,50	0,01	-	-	24127,19	0,10
5.	Расчеты с прочими кредиторами	76	-	-	2001,74	0,01	193681,74	0,81
	Итого		22599033,03	100,0	33539284,28	100,0	23885458,01	100,0

По данным табл. 2 можно сделать вывод, что за исследуемый период (2021-2023 гг.) самое высокое значение показателя «Кредиторская задолженность» упрощенного бухгалтерского баланса ООО «САИ-М» наблюдается в 2022 году в сумме 33539284,28 руб. К концу 2023 года этот показатель снизился до 23885458,01 руб., т.е. на 40,42% по сравнению с предыдущим годом или на 9653826,27 руб. Наибольший удельный вес в структуре дебиторской задолженности занимают расчеты с поставщиками и подрядчиками (94,55%, 90,86% и 86,19% соответственно по годам); расчеты с покупателями и заказчиками по авансам полученным (5,36%, 9,04% и 12,68% соответственно по годам). Таким образом, возникает необходимость детального исследования вопросов бухгалтерского учета и аудита именно данных видов кредиторской задолженности.

Итак, при организации бухгалтерского учета расчетов с контрагентами бухгалтеру следует обратить пристальное внимание на новшества при проведении расчетных операций, которые вступили в силу в 2024 году и вступят, начиная с

2025 года, а также пересмотреть порядок их отражения в бухгалтерском учете.

Например, с 1 сентября 2024 года вступили в силу важные изменения, касающиеся обязательной регистрации в системе «Честный знак» и расширения перечня товаров, подлежащих обязательной маркировке. Эти нововведения значительно усложняют процесс учета и отчетности для компаний, требуя от бухгалтеров и ответственных лиц пристального внимания к каждому этапу работы с продукцией. Перечень товаров, подлежащих обязательной маркировке, значительно расширился. В него включены такие категории, как технические средства реабилитации, корма для животных, ветеринарные препараты, растительные масла, безалкогольное пиво. Это нововведение затрагивает широкий круг компаний, работающих в различных отраслях, от производителей и импортеров до дистрибьюторов и розничных сетей. Для каждой категории товаров предусмотрены свои правила маркировки, которые включают обязательное нанесение специального кода, позволяющего отслеживать движение товара на всех этапах его жизненного цикла. Это позволяет не только контролировать

подлинность продукции, но и эффективно бороться с контрафактом, который представляет угрозу как для экономики, так и для здоровья потребителей.

Введение обязательной регистрации и расширение перечня маркируемых товаров существенно усложняет процессы учета и отчетности для компаний. Теперь каждый этап движения маркированной продукции - от производства до конечной продажи - должен быть задокументирован и отражен в системе «Честный знак». Это требует от бухгалтеров не только точного ведения документации, но и интеграции учетных систем с системой маркировки. Эти изменения требуют от бизнеса адаптации и пересмотра существующих процедур, чтобы обеспечить соответствие новым требованиям и избежать потенциальных рисков. Бухгалтеры и ответственные лица должны проявлять максимальную внимательность и оперативность в работе с маркированной продукцией, чтобы не допустить нарушений и сохранить стабильность бизнеса.

По мнению Еленцевой Л. [1], «электронный документооборот — неотъемлемая часть системы маркировки. Эта система позволяет государству контролировать оборот товаров, в кратчайшие сроки получая и обрабатывая данные о товарах и их движении от производителя до потребителя. ФНС планирует перевести российский бизнес на электронный документооборот. Уже к концу 2024 года 95 % счетов-фактур и 70 % накладных должны выставляться в электронном виде». Автор рассматривает возможности системы электронного документооборота Диадок в качестве современного сер-виса для обмена электронными документами с контрагентами. В Диадоке можно формировать, отправлять и получать счета-фактуры, акты, ТОРГ-12 и любые иные документы. Квалифицированная электронная подпись гарантирует им юридическую значимость, а оператор ЭДО - сохранность, безопасную передачу и конфиденциальность.

С октября 2024 года введена новая форма счета-фактуры. В обновленном

счете-фактуре появилась дополнительная графа 14 «Стоимость товара, подлежащего прослеживаемости, без НДС, в рублях», которая заполняется в случае реализации товара, подлежащего прослеживаемости, в том числе в составе комплекта (набора), а также в случае передачи товаров, подлежащих прослеживаемости, в составе выполненных работ. Аналогичное дополнение внесено в форму корректировочного счета-фактуры. При этом прописано, что при изменении цены прослеживаемых товаров в графу 14 в строку А (до изменения) нужно переносить данные из графы 14 счета-фактуры, а в строке Б (после изменения) следует отражать новую стоимость прослеживаемых товаров без НДС. Помимо этого, уточняется, что в строке 5а «Документ об отгрузке...» счета-фактуры нужно указывать не только номера и даты документов, подтверждающих поставку (отгрузку) товаров (выполнение работ, оказание услуг), но и их наименования.

С 01.01.2025 лица, применяющие УСН, становятся плательщиками НДС. Озерова М. [2] считает, что «в этой связи особую важность приобретают условия договора на поставку, договора подряда которые будут действовать с 01.01.2025. Ведь до 2025 года лица на УСН не являлись плательщиками НДС, а значит, не включали положения о НДС в текст договора».

Если с 01.01.2025 организация-продавец будет применять УСН и уплачивать НДС, следует пересмотреть положения договора, в которых речь идет о стоимости товаров (работ, услуг) - нужно добавить в них формулировку о НДС. Если речь идет о переходящем договоре (с 2024 на 2025 год), то правильным будет заключение дополнительного соглашения, в котором приводится стоимость товаров (работ, услуг) и добавляется фраза «кроме того НДС». Ставку НДС и сумму налога указывать необязательно, так как это позволит избежать заключения очередных доп.соглашений, если в дальнейшем субъект вынужден будете повысить ставку

НДС (например, с 5% до 7% ввиду роста ваших доходов).

Если же экономический субъект выступает покупателем на УСН, необходимо проанализировать договоры, по которым приобретаются товары (работы, услуги). Прежде всего, необходимо узнать, будет ли поставщик, с которым работает организация, с 01.01.2025 платить НДС. Если да, то по какой ставке. На сегодняшний день пока один доступный вариант получения такой информации – спросить об этом своего контрагента. Если поставщик с 01.01.2025 будет уплачивать НДС, то цена приобретаемых покупателем товаров (работ, услуг) вырастет, минимум на сумму НДС. При этом, если организация-покупатель с 2025 года будет применять УСН и платить НДС по пониженным ставкам (5% или 7%), принять к вычету входной НДС по товарам (работам, услугам) не представится возможным. В лучшем случае, если у организации-

покупателя в качестве объекта налогообложения избраны «доходы минус расходы», тогда можно включить входной НДС в расходы. Таким образом, необходимо просчитать, по какой стоимости покупателю обойдется покупка товаров (работ, услуг) с 01.01.2025. Как результат, возможно, имеет смысл поискать поставщиков, которые с 2025 года не будут платить НДС (ввиду освобождения от этого налога).

Представляется, что при проведении анализа обязательств организации особое внимание следует уделять долгосрочной кредиторской задолженности, которая выступает частью общего финансового состояния компании, а в упрощенном бухгалтерском балансе ООО «САИ-М» отражается по строке «Другие долгосрочные обязательства». Дадим оценку составу и структуре указанной задолженности в ООО «САИ-М» за период 2021-2023 гг.

Таблица 3. Состав и структура долгосрочных обязательств в ООО «САИ-М» за 2021-2023 гг.

№ пп.	Вид долгосрочных обязательств	Шифр счета/субсчета	2021		2022		2023	
			руб.	%	руб.	%	руб.	%
1.	Расчеты с прочими кредиторами, в том числе:	76	11923112,2	100,0	29666873,04	100,0	24046954,39	100,0
1.1.	Арендные обязательства	76.07.1	11923112,2	100,0	35811106,49	120,71	29067203,73	120,88
1.2.	НДС по арендным обязательствам	76.07.9	-	-	-6144233,45	-20,71	-5020249,34	-20,88

Представленные в табл. 3 данные свидетельствуют о том, что долгосрочные обязательства ООО «САИ-М» представлены только расчетами с прочими кредиторами в части расчетов, связанных с арендными отношениями. В частности, долгосрочная кредиторская задолженность представлена непосредственно арендными обязательствами и суммой НДС по ним. Для осуществления доставки товаров организация арендует по договорам лизинга и операционной аренды

транспорт типа ГАЗ GAZelle NEXT, Соболь; LADA GRANTA, LADA NIVA; MAZDA ATENZA и др. За исследуемый период (2021-2023 гг.) самое высокое значение показателя других долгосрочных обязательств бухгалтерского баланса наблюдается в 2022 году в сумме 29666873,04 руб. К концу 2023 года этот показатель снизился до 24046954,39 руб., т.е. на 18,94% по сравнению с предыдущим годом или на 5619918,65 руб.

Следует заметить, что начиная с бухгалтерской отчетности за 2022 г., коммерческие организации, в том числе и организации торговли, для отражения операций аренды применяют ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды» [3]. В этой связи вопросы бухгалтерского учета и аудита операций аренды приобрели особую актуальность и требуют проведения детальных исследований. «Основными нововведениями для арендатора являются: появление новых объектов учета - права пользования активом (по нему предполагается начисление амортизации, проверка на обесценение, переоценка) и обязательства по аренде, которое необходимо будет дисконтировать и разделять на долгосрочную и краткосрочную часть; возможность использования упрощенных методов учета аренды (т.е. использование ранее действующих правил); подробное раскрытие информации об операциях аренды в бухгалтерской отчетности и др.» [4].

Субъекты малого предпринимательства могут применять ФСБУ 25/2018 в ограниченном объеме (т.е. признавать права пользования активами (ППА) без учета дисконтирования). Сотрудники фирмы «1С: Бухгалтерия» разработали для малых предприятий, в части новых (начиная с 2022 года) договоров, схему отражения в системе бухгалтерского учета договора аренды, по которой предусматривается переход объекта аренды на баланс арендатора. Как правило, в этом случае объект аренды подлежит страхованию арендатором. Ранее такие договора назывались договорами лизинга. По новым требованиям классификация договоров аренды имеет значение только для арендодателя.

ООО «САИ-М» уже использует данную схему отражения арендных операций. Продемонстрируем ее с использованием цифровых данных организации за 2023 год.

Таблица 4. Организация бухгалтерского учета арендатором (ООО «САИ-М») договоров аренды с переходом объекта аренды на баланс арендатора в автоматизированной программе «1С: Бухгалтерия»

№ пп.	Содержание факта хозяйственной жизни	Корреспонденция счетов		Сумма, руб.
		Дебет	Кредит	
1	2	3	4	5
1.	Отражены вложения ООО «САИ-М» в ППА (LADA GRANTA B776KB136) по договору аренды № 10-2023-29670 от 02.03.2023 с ООО «Совкомбанк Лизинг»	08.04.2 «Приобретение основных средств»	76.07.1 «Арендные обязательства»	758814,21
2.	Принято к учету право пользования активом	01.03 «Арендованное имущество»	08.04.2 «Приобретение основных средств»	758814,21
3.	Оплачен по счету № 5145 от 02 марта 2023 г полис страхования КАСКО 395-36-011674-23 к договору аренды № 10-2023-29670 от 02.03.2023. НДС не облагается	76.01.9 «Платежи (взносы) по прочим видам страхования»	51 «Расчетные счета»	45300
4.	Оплачено по счету QR-5496824328 по договору ТТТ7033398587 (полис ОСАГО). НДС не облагается.	76.01.9 «Платежи (взносы) по прочим видам страхования»	51 «Расчетные счета»	20310,50
5.	Списаны расходы будущих периодов в части расходов по страхованию арендованного объекта за март	26 «Общехозяйственные расходы»	76.01.9 «Платежи (взносы) по прочим видам»	2722,95

Бухгалтерский учет, анализ, налоги

№ пп.	Содержание факта хозяйственной жизни	Корреспонденция счетов		Сумма, руб.
		Дебет	Кредит	
1	2	3	4	5
			страхования	
6.	Перечислен с расчетного счета в аванс по договору аренды № 10-2023-29670 от 02.03.2023. В том числе НДС 20 % - 6649.17 рублей.	60.02 «Расчеты по авансам выданным»	51 «Расчетные счета»	39895
7.	Зачтен перечисленный аванс поставщику в счет задолженности по арендным платежам	76.07.2 «Задолженность по арендным платежам»	60.02 «Расчеты по авансам выданным»	39895
8.	Начислен ежемесячный платеж по аренде по договору № 10-2023-29670 от 02.03.2023 за март 2023 года	76.07.1 «Арендные обязательства»	76.07.2 «Задолженность по арендным платежам»	33245,83
9.	Учтен входной НДС по договору аренды	19.04 «НДС по приобретенным услугам»	76.07.2 «Задолженность по арендным платежам»	6649,17
10.	Учтен НДС в составе задолженности	76.07.1 «Арендные обязательства»	76.07.9 «НДС по арендным обязательствам»	6649,17
11.	Учтен входной НДС по договору аренды	76.07.9 «НДС по арендным обязательствам»	76.07.1 «Арендные обязательства»	151762,84
12.	Перечислен арендный платеж по договору № 10-2023-29670 от 02.03.2023. В том числе НДС 20 % - 4146.11 рублей.	76.07.2 «Задолженность по арендным платежам»	51 «Расчетные счета»	24876,63
13.	Начислена амортизация по ППА	26 «Общехозяйственные расходы»	02.03 «Амортизация арендованного имущества»	20508,49

Рекомендуем ООО «САИ-М» и в дальнейшей учетной работе использовать рассмотренный вариант отражения фактов хозяйственной жизни, связанных с арендой, а по остальным направлениям расчетов с контрагентами - уточнить порядок

их отражения в системе бухгалтерского учета в связи с описанными нововведениями. Считаем, что это позволит повысить качество учетного обеспечения расчетных операций с контрагентами в организациях оптовой торговли.

Список источников

1. Еленцева Л. Обязательный ЭДО // КонтурДиадок : Интернет-портал. – URL: https://www.diadoc.ru/articles/22145-obyazatelnyj_edo
2. Озерова М. УСН-2025: пересмотрите свои договоры с контрагентами // Налог-налог.ру : Интернет-портал. – URL: <https://nalog-nalog.ru/dogovory/usn-2025-peresmotrite-svoi-dogovory-s-kontragentami/>
3. Об утверждении Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды» (вместе с «ФСБУ 25/2018...») : Приказ Минфина России от 16.10.2018 № 208н (ред. от 29.06.2022) (Зарегистрировано в Минюсте России

25.12.2018 № 53162) – Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс». – Текст : электронный.

4. Широбоков В.Г., Волкова Н.Н., Логвинова Т.И., Кузнецова И.В. Раскрытие в бухгалтерской отчетности аграрного формирования-арендатора операций аренды земельных участков// Вестник академии знаний. 2024. № 5 (64). С. 436-440.

References

1. Elantseva L. Mandatory EDO // KonturDiadoc : Internet portal. – URL: https://www.diadoc.ru/articles/22145-obyazatelnyj_edo

2. Ozerova M. USN-2025: review your contracts with contractors // Nalog-nalog.ru : An Internet portal. – URL: <https://nalog-nalog.ru/dogovory/usn-2025-peresmotrite-svoio-dogovory-s-kontragentami/>

3. On approval of the Federal Accounting Standard FSB 25/2018 "Lease Accounting" (together with "FSB 25/2018...") : Order of the Ministry of Finance of the Russian Federation dated 16.10.2018 No. 208n (ed. dated 06/29/2022) (Registered with the Ministry of Justice of the Russian Federation on 12/25/2018 No. 53162) – Access from the reference.- the legal system "ConsultantPlus". – Text : electronic.

4. Shirobokov V.G., Volkova N.N., Logvinova T.I., Kuznetsova I.V. Disclosure in the accounting statements of the agrarian formation-tenant of land lease operations// Bulletin of the Academy of Knowledge. 2024. No. 5 (64). pp. 436-440.

Информация об авторах

Н.Н. Волкова - кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры бухгалтерского учета и аудита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», natavolk73@yandex.ru

К.А. Левченко – магистрант, экономический факультет, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», boltak2011@yandex.ru

Information about the authors

N.N. Volkova - Ph.D in Economics, Associate Professor of the Department of Accounting and Audit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, natavolk73@yandex.ru

K.A. Levchenko - Master's Degree Student, Faculty of Economics, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, boltak2011@yandex.ru

Статья поступила в редакцию 26.11.2024; одобрена после рецензирования 04.12.2024; принята к публикации 05.12.2024.

The article was submitted 26.11.2024; approved after revision 04.12.2024; accepted for publication 05.12.2024.

© Волкова Н.Н., Левченко К.А., 2024

Научная статья
УДК 332.14

Управленческий учет – необходимое условие формирования рейтинга ответственного бизнеса РФ

Сергей Владимирович Воробьев^{1✉}, Арина Юрьевна Гунькина²

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

¹vsv47@mail.ru✉

Аннотация. Авторы считают внедрение ЭКГ-рейтинга серьезным шагом к построению более прозрачного бизнес-пространства в России. В данной статье детально описывается суть ЭКГ-рейтинга, рассматриваются последствия его внедрения как для хозяйствующих субъектов, так и для государства. Особое внимание авторы уделяют необходимости ведения организациями управленческого учета в целях соблюдения принципов ответственного ведения бизнеса.

Ключевые слова: ЭКГ-рейтинг, индекс деловой репутации, принципы ответственного ведения бизнеса, оценка.

Для цитирования: Воробьев С.В., Гунькина А.Ю. Управленческий учет – необходимое условие формирования рейтинга ответственного бизнеса РФ // Финансовый вестник. 2024. № 4 (67). С. 45–48.

Original article

Management accounting is a necessary condition for the formation of a rating of responsible business in the Russian Federation

Sergey V. Vorobyov^{1✉}, Arina Yu. Gunkina²

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

¹vsv47@mail.ru✉

Abstract. The authors consider the introduction of an ESG rating to be a serious step towards building a more transparent business space in Russia. This article describes in detail the essence of the ECG rating, analyzes the effects of its introduction for both business entities and the government. The authors emphasize the importance of maintaining management accounting for organizations to comply with the principles of responsible business conduct.

Keywords: ECG rating, business reputation index, principles of responsible business conduct, assessment.

For citation: Vorobyov S.V., Gunkina A.Yu. Management accounting is a necessary condition for the formation of a rating of responsible business in the Russian Federation. *Financial Vestnik*. 2024;4(67):45-48. (In Russ.).

В условиях глобализации вопрос ответственного ведения бизнеса приобретает всё большую значимость. Ответственное ведение бизнеса не только способствует устойчивому развитию экономики страны, но и содействует решению соци-

альных и экологических проблем. В связи с этим появляется необходимость внедрения определенных стандартов, по которым будут оцениваться не только финансовые показатели компаний, но и их вклад в «здоровье» окружающей среды и социума.

Этой проблеме не раз уделял внимание в своих выступлениях В. В. Путин: «Испытания кризиса показали, насколько важно, когда бизнес, компании на деле, конкретными решениями демонстрируют ответственность за страну, за регион, за город, в котором они работают, за специалистов в их коллективах, реализуют проекты в социальной сфере, в области защиты окружающей среды». [2]

Для государства это означает возможность создания справедливой конкурентной бизнес-среды, достижения национальных целей, а также формирования имиджа ответственного, ориентированного на устойчивое развитие и инновации партнера на международной арене. Для хозяйствующих субъектов соблюдение принципов ответственного ведения бизнеса – надежный способ повысить свою конкурентоспособность и укрепить доверие со стороны потребителей и инвесторов.

Ключевым элементом успешного формирования и функционирования рейтинга ответственного бизнеса является управленческий учет. Он служит основой для сбора и анализа данных, необходимых для формирования рейтинговых показателей. Эффективный управленческий учет обеспечивает прозрачность и достоверность информации о деятельности компании, что, в свою очередь, позволяет заинтересованным сторонам – государству и самим хозяйствующим субъектам – принимать обоснованные решения. Управленческий учет становится необходимым условием не только для индивидуального успеха каждой компании, но и для становления системы оценки ответственного бизнеса в России.

На XXVI Петербургском международном экономическом форуме в 2023 году состоялась презентация ЭКГ-рейтинга – комплексной оценки «здоровья» субъек-

тов предпринимательской деятельности, направленной на определение уровня их благонадёжности, социальной и экологической ответственности. [3]

В рамках данного рейтинга российские коммерческие организации и индивидуальные предприниматели оцениваются по следующим критериям: влиянию на окружающую среду, уровню оплаты труда работников, финансовой устойчивости, соблюдению налогового законодательства, вовлеченности в благотворительность и др.

К оценке допускаются те субъекты предпринимательской деятельности, которые успешно прошли первичный отбор.

Первый этап оценки – скоринг – подразумевает под собой анализ финансово-хозяйственной деятельности субъектов на основании реестровых данных, публичных сведений из бухгалтерской отчетности и других источников. На втором этапе проводится добровольное анкетирование участников на предмет их социальной и экологической ответственности. По результатам этих двух этапов участникам рейтинга присваиваются баллы (от 0 до 160) и соответствующий им уровень. Система оценивания наглядно представлена в таблице 1.

Результаты публикуются на сайте «экг-рейтинг.рф» [3]. Участников рейтинга можно фильтровать по регионам, сферам деятельности и размерам, увидеть их уровень, общее количество баллов и баллов по конкретному направлению (экология, кадры и государство).

В Воронежской области компания признается «ответственным бизнесом», если ее оценка составила 91 балл и выше. Лучшие компании из ЭКГ-рейтинга имеют преимущества при получении региональных льгот и мер государственной поддержки, например, при участии в гос. закупках, кредитовании и т.д. Помимо этого, для компаний с рейтингом выше 91 балла существенно сокращаются сроки различных процедур, например, регистрации права собственности на недвижимость или получения разрешения на строительство.

Таблица 1. Система соответствия уровней баллам ЭКГ-рейтинга

Итоговый балл	Уровень
≥ 101	Лидер (AAA)
91 – 100	Продвинутый (AA)
81 – 90	Продвинутый (A)
71 – 80	Средний (BBB)
61 – 70	Средний (BB)
51 – 60	Средний (B)
41 – 50	Базовый (CCC)
31 – 40	Базовый (CC)
≤ 30	Базовый (C)

Федеральный рейтинг ответственного бизнеса (ЭКГ-рейтинг) был разработан и внедрен в 2022-2023 гг. по инициативе Игоря Щёголева, являющегося полномочным представителем Президента РФ в ЦФО. Позже ЭКГ-рейтинг лег в основу национального стандарта «Индекс деловой репутации субъектов предпринимательской деятельности», вступившего в силу 1 февраля 2024 г [1]. В его разработке принимали участие Счётная палата, Федеральная налоговая служба, Финансовый университет при Правительстве РФ, Институт демографической политики имени Д.И. Менделеева и др. Статус национального стандарта позволил этой разработке быстрее распространиться по регионам нашей страны и найти отклик у большего числа субъектов предпринимательской деятельности.

На данный момент в России рейтингом охвачено более 7 миллионов компаний, из них около 90 тысяч – из Воронеж-

ской области. По словам министра экономического развития Воронежской области Людмилы Запорожцевой, больше 70% имеют средний уровень рейтинга, 12% – продвинутый, а лидерского уровня сумели достичь три компании. Критериям социально ответственных компаний, сказала министр, на региональном уровне сейчас соответствуют 102 компании. Ожидается, что до конца года к ним добавятся ещё не менее полутора десятка. [4]

Внедрение ЭКГ-рейтинга и закрепление его на уровне ГОСТа – это шаг к организации более прозрачного бизнес-пространства в России. Основываясь на результатах оценки, инвесторы могут выбирать наиболее перспективные инвестиционные проекты, а граждане – надёжного работодателя. ЭКГ-рейтинг полноценно применяется и в области государственных закупок, позволяя заказчикам получить полное представление о репутации поставщика.

Список источников

1. Национальный стандарт «Индекс деловой репутации субъектов предпринимательской деятельности (ЭКГ-рейтинг). Методика оценки и порядок формирования ЭКГ-рейтинга ответственного бизнеса». ГОСТ Р 71198-2023 // [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://экг-рейтинг.рф/docs/01.%20Национальный%20стандарт%20Индекс%20деловой%20репутации%20субъектов%20предпринимательской%20деятельности%20\(ЭКГ-%20рейтинг\).Методика%20оценки%20и%20порядо.pdf](https://экг-рейтинг.рф/docs/01.%20Национальный%20стандарт%20Индекс%20деловой%20репутации%20субъектов%20предпринимательской%20деятельности%20(ЭКГ-%20рейтинг).Методика%20оценки%20и%20порядо.pdf) (дата обращения 12.11.2024)

2. Стенограмма Совещания о мерах по стимулированию инвестиционной активности 11 марта 2021 года // [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://kremlin.ru/events/president/transcripts/65141> (дата обращения 12.11.2024)

3. ЭКГ-рейтинг ответственного бизнеса // [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://экг-рейтинг.рф/> (дата обращения 12.11.2024)

4. ЭКГ-рейтинг: что это такое и как он может помочь бизнесу // [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://communa.ru/analitika/ekg-reyting-chto-eto-takoe-i-kak-on-mozhet-pomoch-biznesu/> (дата обращения 13.11.2024)

References

1. National standard "Business Reputation Index of business entities (ESG rating). The methodology of assessment and the procedure for the formation of an ESG rating of responsible business". GOST R 71198-2023 // [Electronic resource]. – Access mode: [https://экг-рейтинг.рф/docs/01.%20Национальный%20стандарт%20Индекс%20деловой%20репутации%20субъектов%20предпринимательской%20деятельности%20\(ЭКГ-%20рейтинг\).Методика%20оценки%20и%20порядо.pdf](https://экг-рейтинг.рф/docs/01.%20Национальный%20стандарт%20Индекс%20деловой%20репутации%20субъектов%20предпринимательской%20деятельности%20(ЭКГ-%20рейтинг).Методика%20оценки%20и%20порядо.pdf) (accessed 12.11.2024)

2. Transcript of the Meeting on measures to stimulate investment activity on March 11, 2021 // [Electronic resource]. – Access mode: <http://kremlin.ru/events/president/transcripts/65141> (accessed 12.11.2024)

3. ESG rating of responsible business // [Electronic resource]. – Access mode: <https://экг-рейтинг.рф/> (accessed 12.11.2024)

4. ESG rating: what is it and how can it help business // [Electronic resource]. – Access mode: <https://communa.ru/analitika/ekg-reyting-chto-eto-takoe-i-kak-on-mozhet-pomoch-biznesu/> (accessed 13.11.2024)

Информация об авторах

С.В. Воробьев – кандидат экономических наук, доцент кафедры бухгалтерского учета и аудита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», vsv47@mail.ru.

А.Ю. Гунькина – студент экономического факультета, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», arinagunkina@yandex.ru.

Information about the authors

S.V. Vorobyov – Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of Accounting and Audit Department, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, vsv47@mail.ru.

A.Yu. Gunkina – student of the Faculty of Economics, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, arinagunkina@yandex.ru.

Статья поступила в редакцию 17.11.2024; одобрена после рецензирования 24.11.2024; принята к публикации 25.11.2024.

The article was submitted 17.11.2024; approved after revision 24.11.2024; accepted for publication 25.11.2024.

© Воробьев С.В., Гунькина А.Ю., 2024

Научная статья
УДК 657.4.01

Расчеты с покупателями в программе 1С

Сергей Владимирович Воробьев^{1✉}, Дарья Александровна Растворова²

^{1,2}Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I,
Воронеж, Россия
¹vsv47@mail.ru✉

Аннотация. В статье рассмотрели расчеты с покупателями в программе 1С (например, в 1С: Предприятие) — это одна из ключевых задач учетной системы, которая включает в себя управление дебиторской задолженностью, контроль платежей и формирование отчетности.

Ключевые слова: расчеты, программа 1С, платежи, покупатели, задолженность.

Для цитирования: Воробьев С.В., Растворова Д.А. Расчеты с покупателями в программе 1С // Финансовый вестник. 2024. № 4 (67). С. 49–52.

Original article

Settlements with customers in the 1C program

Sergey V. Vorobyov^{1✉}, Daria A. Rastvorova²

^{1,2}Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, Voronezh,
Russia
¹vsv47@mail.ru✉

Abstract. In the article considered the settlements with customers in the 1C program (for example, in 1C:Enterprise) is one of the key tasks of the accounting system, which includes the management of accounts receivable, payment control and reporting.

Keywords: calculations, 1C program, payments, buyers, debt.

For citation: Vorobyov S.V., Rastvorova D.A. Settlements with customers in the 1C program. *Financial Vestnik*. 2024;4(67):49-52. (In Russ.).

Актуальность эффективных расчетов с покупателями в программе 1С для любого предприятия неоспорима. Рассмотрим несколько ключевых аспектов, которые подчеркивают важность этой темы:

1. Управление денежными потоками: Правильный учет расчетов с покупателями позволяет более эффективно управлять денежными потоками. Это, в свою очередь, способствует улучшению ликвидности и снижению финансовых рисков.

2. Учет дебиторской задолженности: Ведение учета расчетов с покупателями помогает контролировать уровень дебиторской задолженности, своевременно выявлять проблемные платежи и принимать необходимые меры для их взыскания.

3. Анализ финансовой устойчивости: Систематизация и контроль расчетов с покупателями позволяют анализировать финансовую устойчивость предприятия и принимать обоснованные решения по кредитной политике.

4. Оптимизация взаиморасчетов: Современные инструменты, предоставляемые программами учета, позволяют оптимизировать взаиморасчеты, используя автоматизацию процессов, что сокращает время на обработку платежей и уменьшает вероятность ошибок.

5. Улучшение отношений с клиентами: Грамотно выстроенные расчеты могут способствовать улучшению отношений с покупателями, так как соблюдение сроков платежей и прозрачность финансовых условий создают положительный имидж компании.

6. Анализ продаж и доходности: Отчетность по расчетам с покупателями помогает проводить более глубокий анализ продаж и доходности различных групп товаров или услуг, что может помочь в стратегическом планировании.[3]

Четкая организация расчетов с покупателями в программе 1С действительно важна для эффективного управления финансами компании. Это позволяет:

- Провести упрощение учета.
- Совершенствование работы с автоматизацией процесса расчетов с клиентами, помогает избежать ошибок с первичной документацией.
- Провести оптимизацию платежей. Система позволяет контролировать сроки платежей, что способствует более эффективному управлению денежными потоками.
- Анализ данных: 1С предоставляет инструменты для анализа задолженности клиентов, что помогает принимать обоснованные решения о кредитовании и управлении рисками.
- Улучшение клиентского сервиса: Быстрое и точное выставление счетов улучшает взаимодействие с клиентами, что может повысить их удовлетворенность и доверие к компании.

•Прозрачность финансовых операций: Все операции фиксируются в системе, что обеспечивает прозрачность и легкость в аудитах.

Эти факторы способствуют не только снижению финансовых рисков, но и

повышению общей эффективности бизнеса.

В современном бизнесе учет расчетов с покупателями играет ключевую роль. Он позволяет эффективно управлять денежными потоками и поддерживать взаимовыгодные отношения с клиентами.[5] Мы рассмотрим, систему 1С:Предприятие, которая позволяет автоматизировать процесс расчетов с покупателями, какие документы используются, а также какие преимущества и недостатки есть у данного подхода.

1С:Предприятие — это программный комплекс, предназначен для автоматизации учета и управления в различных сферах бизнеса. Он включает в себя множество модулей, предназначенных для решения различных задач, таких как бухгалтерия, налогообложение, складской учет и др.

1С обладает гибкой архитектурой, позволяющей развивать и адаптировать систему под конкретные потребности бизнеса. Как мы говорили выше, одним из важных блоков в программе 1С, является учет расчетов с покупателями.

Расчеты с покупателями могут включать в себя несколько видов, в зависимости от методологии учета и специфики отношений между предприятием и клиентами.[1]

Основные виды расчетов могут быть следующими:

- Наличными
 - Безналичными
 - Кредитными
- Документы, связанные с расчетами:
- Счета на оплату
 - Накладные
 - Поступления денежных средств

(ПДМ)

Каждый из этих документов фиксирует определенный этап сделки и позволяет проследить за движением денежных средств.

В программе 1С процесс оформления расчетов достаточно автоматизирован:

1. Создание счета на оплату: Сначала бухгалтер или оператор создает счет, указывая покупателя, товары/услуги, условия оплаты и сроки.

2. Создание накладной: После получения оплаты или отгрузки товара формируется накладная. Она может быть связана с ранее созданным счетом.

3. Поступление денежных средств: После фактической оплаты документа производится ввод поступления денежных средств, где фиксируется сумма и метод оплаты.

Эти действия позволяют избежать ошибок и недочетов в учете.[6]

Заключительным этапом автоматизации расчетов является анализ взаиморасчетов с покупателями.

В программе 1С доступны различные отчеты, которые позволяют анализировать взаиморасчеты:

- Отчет по дебиторской задолженности: Позволяет увидеть сумму задолженности по каждому покупателю, что помогает в планировании платежей и управлении рисками.

- История платежей: Фиксирует информацию о всех платежах, что также помогает в контроле взаиморасчетов.

- Отчеты по срокам платежей: Позволяют отслеживать, какие счета вышли на просрочку, а какие оплачены в срок.[4]

Анализ данных отчетов позволяет принимать управленческие решения и оптимизировать процесс расчетов.

Необходимые условия для эффективного функционирования расчетов с покупателями в программе 1С:

- Необходимость в обучении сотрудников работе с системой.

- Поддержка и обновления требуют затрат ресурсов.

- Возможные сложности в интеграции с другими системами.

1С:Предприятие является мощным инструментом для учета расчетов с покупателями, которое позволяет значительно улучшить управление финансами и оптимизировать бизнес-процессы.[2] Преимущества использования программы 1С для учета расчетов с покупателями будет гарантировано:

- Высокий уровень автоматизации, что снижает вероятность ошибок.

- Упрощение процесса учета и отчетности.

- Наличие комплексной аналитики, позволяющей быстро получать данные о состоянии расчетов.

Использование системы снижает риски и позволяет оперативно получать актуальную информацию.

Список источников

1. Бухгалтерский учет: Учебник для студентов вузов / Ю.А. Бабаев, И.П. Комиссарова, В.А. Бородин; Под ред. проф. Ю.А. Бабаева, проф. И.П. Комиссаровой. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2019. – 527 с.

2. Бухгалтерский учет : учебное пособие / авт.-сост. Н. Н. Ильшева, Е. Р. Синянская, О. В. Савостина. – Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2017. – 156 с.

3. Варкулевич Т.В. Учёт расчетов с покупателями и поставщиками организации, оценка дебиторской и кредиторской задолженности в целях управления / Т.В. Варкулевич, Ю.В. Рооп // Актуальные вопросы современной экономики. – 2021. – №5. – С. 11-16.

4. Гиндзбург Л.М. Новое в учете основных средств. Бухгалтерский учет, налог на прибыль, НДС, налог на имущество / Л.М. Гиндзбург. - М.: АКДИ «Экономика и жизнь», 2021. – 311 с.

5. Голованева Е.А. К вопросу о нормативно-правовом регулировании кассовых операций / Е.А. Голованева // Вектор экономики. – 2019. – №3. – 8 с.

6. Григорьева, Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: учебник для бакалавриата и магистратуры. – М.: Издательство Юрайт, – 2019. – 486 с.

References

1. Accounting: Textbook for university students / Yu.A. Babaev, I.P. Ko-missarova, V.A. Borodin; Edited by prof. Yu. Babaev, prof. I.P. Komissarova. – 2nd ed., reprint. and additional – M.: UNITY-DANA, 2019. – 527 p.
2. Accounting : a textbook / author-comp. N. N. Ilysheva, E. R. Sinyanskaya, O. V. Savostina. Yekaterinburg : Ural Publishing House, 2017. – 156 p.
3. Varkulevich T.V. Accounting for settlements with customers and suppliers of an organization, assessment of accounts receivable and accounts payable for management purposes / T.V. Varkulevich, Yu.V. Roop // Actual issues of modern economics. – 2021. – No. 5. – pp. 11-16.
4. Ginzburg L.M. New in the accounting of fixed assets. Accounting, income tax, VAT, property tax / L.M. Ginzburg. - M.: AKDI "Economics and life", 2021. – 311 p.
5. Golovaneva E.A. On the issue of regulatory and legal regulation of cash transactions / E.A. Golovaneva // Vector of economics. – 2019. – No.3. – 8 p.
6. Grigorieva, T. I. Financial analysis for managers: assessment, forecast: textbook for undergraduate and graduate studies. – M.: Yurayt Publishing House, – 2019. – 486 p.

Информация об авторах

С.В. Воробьев – кандидат экономических наук, доцент кафедры бухгалтерского учета и аудита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», vsv47@mail.ru.

Д.А. Растворова – студент экономического факультета, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», dariarastvorova2911@mail.ru.

Information about the authors

S.V. Vorobyov – Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of Accounting and Audit Department, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, vsv47@mail.ru.

D.A. Rastvorova – student of the Faculty of Economics, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, dariarastvorova2911@mail.ru.

Статья поступила в редакцию 18.11.2024; одобрена после рецензирования 25.11.2024; принята к публикации 26.11.2024.

The article was submitted 18.11.2024; approved after revision 25.11.2024; accepted for publication 26.11.2024.

© Воробьев С.В., Растворова Д.А., 2024

Финансовый вестник. 2024. № 4 (67). С. 53–58.
Financial Vestnik. 2024. no. 4 (67). P. 53–58.

Научная статья
УДК 336:631.115.73

Влияние пандемии коронавируса на социально-экономическое развитие Аннинского муниципального района

Роман Олегович Толстолицкий¹✉, Елизавета Олеговна Нагорных²

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

¹tolromol@mail.ru✉

Аннотация. В статье рассмотрены последствия влияния пандемии коронавируса на социально-экономическое положение Аннинского муниципального района, приведены основные понятия в данной области. Определены показатели, на основе которых проанализированы статистические данные. Опираясь на результаты аналитики, выявлена степень и направленность, положительная или негативная, влияния коронавируса на социально-экономическую сферу жизни и сделаны выводы о возникшей ситуации в данной области.

Ключевые слова: социально-экономическое положение, коронавирус, демография, численность населения, естественный прирост, миграция.

Для цитирования: Толстолицкий Р.О., Нагорных Е.О. Влияние пандемии коронавируса на социально-экономическое развитие Аннинского муниципального района // Финансовый вестник. 2024. № 4 (67). С. 53–58.

Original article

The impact of the coronavirus pandemic on the socio-economic development of the Anninsky municipal district

Roman O. Tolstolitskiy¹✉, Elizaveta O. Nagornyykh²

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

¹tolromol@mail.ru✉

Abstract. The article discusses the consequences of the impact of the coronavirus pandemic on the socio-economic situation of the Anninsky municipal district, provides the main concepts in this area. The indicators on the basis of which statistical data are analyzed are determined. Based on the results of the analysis, the degree and direction, positive or negative, of the impact of the coronavirus on the socio-economic sphere of life are revealed and conclusions are made about the situation that has arisen in this area.

Keywords: socio-economic situation, coronavirus, demography, population size, natural growth, migration.

For citation: Tolstolitskiy R.O., Nagornyykh E.O. The impact of the coronavirus pandemic on the socio-economic development of the Anninsky municipal district. *Financial Vestnik*. 2024;4(67):53-58. (In Russ.).

Пандемия COVID-19 стала вызовом для всего мира и в короткий срок смогла повлиять на все сферы жизни человека, в том числе и на социально-экономическое положение, которое включает в себя экономику, политику, право, образование, здравоохранение, промышленность, качество инженерных сооружений и другие не менее важные аспекты общества. Последствия коронавируса стали причиной изменений как в России, так и во всем мире.

На все аспекты социально-экономического положения неизменно оказывают влияние численность населения и другие демографические показатели [1], так как все отрасли зависят от труда человека и не могут быть полностью автоматизированы. В этой, последствия влияния коронавирусной инфекции на человеческий фактор напрямую воздействуют и на социально-экономические направления жизнедеятельности.

А.В. Минаков декларирует, что нестабильная демографическая ситуация способна негативно повлиять на экономическое развитие любого государства, в том числе на жизненно важные сферы, такие как социальная, трудовая или пенсионная. Ограниченность человеческого капитала вынуждает страны следить за совокупность демографических факторов, таких как рождаемость, смертность, миграцию и др. [3]

В вопросе взаимосвязи данной сферы с COVID-19 есть место противоположным мнениям. Одни эксперты считают, что пандемия коронавируса стала самым заметным фактором, который повлиял на ухудшение социально – экономического положения, в частности демографической ситуации, другие опровергают эту точку зрения, утверждая непричастность COVID-19 к проблемам общества. Поэтому необходимо выявить правильный

подход к пониманию сложившейся ситуации.

По мнению Д.Н. Тапалчиновой, под демографией можно понимать науку, которая изучает закономерности проживания людей на конкретной территории. Наиболее существенным её достоинством является изучения изменить, происходящих в населением в данной выборке [7].

В совместной статье Голова Е.Е., Гончаренко Л.Н. и Блинов О.А. утверждают, что на современном этапе развития важнее изучать именно закономерности воспроизводства населения [2].

В свою очередь пандемия как объект иерархии инфекционных заболеваний является наиболее опасным и всеобъемлющим, так как влияет на большую часть населения планеты. В том числе, сильное влияние пандемия оказала на тренды развития демографической политики [4].

Согласно методологическим положениям Федеральной службы государственной статистики к основополагающим показателям демографической статистики относят прежде всего показатели численности и состава населения, числа родившихся и умерших, браков, разводов, миграции [6].

Для анализа были использованы данные Федеральной службы государственной статистики и выбраны 3 демографических показателя, оказывающих значительное влияние на социально – экономическое положение: численность населения, естественный прирост, отражающий показатели рождаемости и смертности, и миграция. А также для более точного понимания сложившейся ситуации был проанализирован показатель среднегодовой численности населения района. Объектом исследования выступает Аннинский муниципальный район Воронежской области.

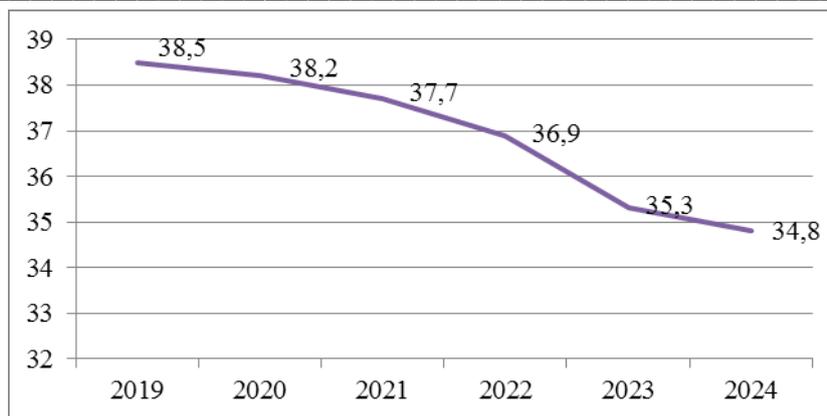


Рис. 1. Численность постоянного населения Аннинского района на начало года за 2019-2024 годы, тыс. человек [6]

Согласно данным, предоставленным территориальным органом Федеральной службы государственной статистики по Воронежской области, численность постоянного населения Аннинского муниципального района на начало 2019 года составило 38,5 тыс. человек (Рисунок 1). С наступлением пандемии показатель неизменно уменьшался, преодолев в 2024 году отметку в 34,8 тыс. чел. В 2024 году население по сравнению с 2019 годом сократилось на 3,7 тысячи человек или

9,6%. На уменьшение данного показателя могло влиять несколько факторов, в том числе увеличение смертности, сокращение рождаемости или миграционный фактор. Говорить о возникновении такой ситуации исключительно вследствие влияния коронавирусной инфекции ошибочно, поскольку даже после завершения пандемии показатель численности населения Аннинского района имеет отрицательную динамику.

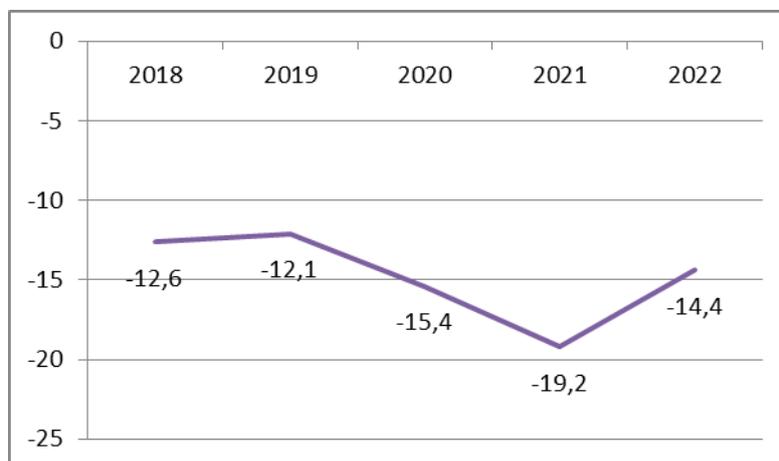


Рис. 2. Естественный прирост населения, тыс. человек [6]

По мнению Паршовой Л.Ш. и Паршовой Б.Ш., естественный прирост - важный демографический показатель, представляющий собой разность между количеством родившихся и умерших [5].

Проведя анализ данных Федеральной службы государственной статистики по естественному приросту населения

Аннинского района, было выявлено отрицательная направленность показателей, что свидетельствует о продолжительном превышении смертности над рождаемостью (Рисунок 2). После начала пандемии COVID-19 в 2020 году прирост снизился после незначительного повышения показателя в 2019 году. Пик отрицательных

показателей пришелся на 2021 год, что говорит об увеличении смертности и сокращении рождаемости в районе. Здесь можно увидеть влияние эпидемии коронавируса. В сравнении в 2019 годом показатель в 2021 году сократился на 7,1 или

58,7%. Однако в 2022 году естественный прирост населения вновь начал расти, увеличив показатель на 4,8 или 25% по сравнению с прошлым годом, однако оставшись в отрицательном значении.

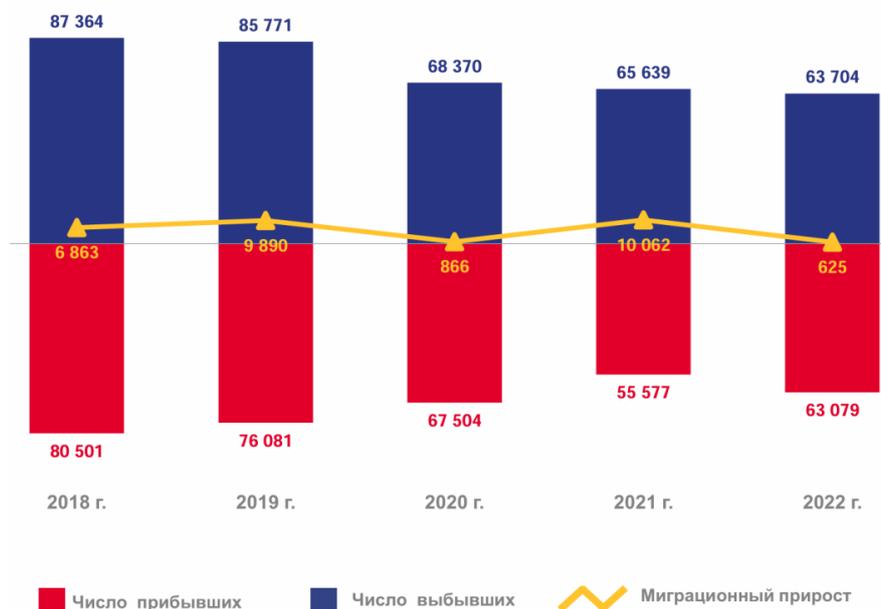


Рис. 3. Общие итоги миграции населения Воронежской области, человек [6]

Согласно данным о миграции населения в Воронежской области можно увидеть превышений числа уывших над числом прибывших, что приводит к отрицательному миграционному приросту в регионе (Рисунок 3). Начиная с 2018 года, происходит активное движение населе-

ния, в большей части с выездом из региона. Однако в 2020 году миграции резко снизилась, из чего можно сделать вывод, что в данной ситуации сказалось влияние локдауна. Люди были вынуждены остаться дома, оставшись в границах региона, чему поспособствовал COVID-19.

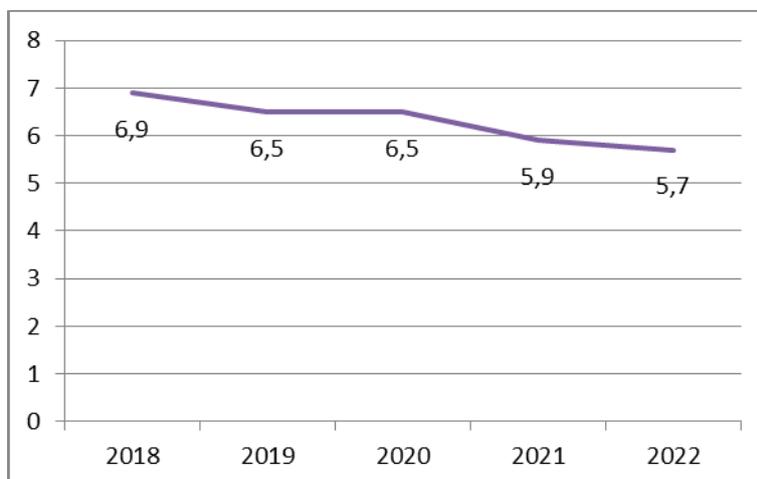


Рис. 4. Среднегодовая численность работников, тыс. человек [6]

Для формирования точных выводов о влиянии коронавируса на социально – экономическое положение Аннинского муниципального района обратим внимание на важный показатель – среднегодовую численность работников района (Рисунок 4). На графике виден спад, который логично можно объяснить закрытием бизнесов, сокращением штатов сотрудников предприятий в связи с ограничениями и сложностями, возникшими впоследствии COVID-19. Последствием становится увеличение количества безработных граждан и ухудшение качества жизни населения. Происходящие процессы негативно сказываются не только на отдельных работниках и предприятиях, но и на производстве района и экономике в целом [8].

Подводя итоги, нельзя отрицать негативного влияния эпидемии коронавируса на социально – экономическое развитие Аннинского муниципального района. Ни один из рассмотренных показателей не остался неизменным в годы COVID-19.

Однако хочется заметить, что отрицательная динамика в развитии района обусловлена не только влиянием коронавируса, но и другими факторами, такими как миграция населения, из-за чего показатель смертности остается большим, потому что остаются люди старшего поколения, а рождаемость сокращается из-за выезда молодых людей и семей за пределы Аннинского района. Это приводит к отрицательным показателям, в том числе и естественного прироста населения.

Список источников

1. Антонова, Н.Л. Демография : учебное пособие для вузов / Н.Л. Антонова. — Москва: Издательство Юрайт, 2024. — 153 с. — (Высшее образование). — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/540145> (дата обращения: 27.10.2024).
2. Голова, Е.Е. Демография как основной критерий оценки качества и уровня жизни сельского населения (на примере Омской области) / Е.Е. Голова, Л.Н. Гончаренко, О.А. Блинов // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. – 2018. – № 11-2. – С. 363-368.
3. Минаков, А.В. Оценка угроз в демографической сфере и их влияние на экономическую безопасность страны / А.В. Минаков, Л.Н. Иванова // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2021. – № 7-1. – С. 52-60.
4. Пандемия COVID-19: Вызовы, последствия, противодействие: [монография] / А.В. Торкунов, С.В. Рязанцев, В.К. Левашов [и др.]; Под ред. А.В. Торкунова, С.В. Рязанцева, В.К. Левашова; вступ. слово А.В. Торкунов. — М.: Издательство «Аспект Пресс», 2021. — 248 с.
5. Паршоева, Л.Ш. Естественный прирост населения в РСО-Алания за период 2000-2020 гг / Л.Ш. Паршоева, Б.Ш. Паршоева // Вестник науки. – 2022. – Т. 4, № 7(52). – С. 81-84.
6. Показатели экономического и социального развития городских округов и муниципальных районов Воронежской области, 2021: стат. сб. – Воронеж: Федеральная служба государственной статистики по Воронежской области, 2023. – 168 с.
7. Тапалчинова, Д.Н. Демография: понятия, цели и задачи / Д.Н. Тапалчинова // Фундаментальные и прикладные научные исследования: актуальные вопросы, достижения и инновации: сборник статей XXXVI Международной научно-практической конференции : в 2 ч., Пенза, 27 июля 2020 года. Том Часть 2. – Пенза: "Наука и Просвещение" (ИП Гуляев Г.Ю.), 2020. – С. 226-228.
8. Толстолуцкий, Р. О. концептуальный подход к управлению финансовым механизмом развития муниципальных образований / Р. О. Толстолуцкий // Финансовый вестник. – 2023. – № 2(61). – С. 68-72.

References

1. Antonova, N.L. Demography : a textbook for universities / N.L. Antonova. — Moscow: Yurait Publishing House, 2024. — 153 p. — (Higher education). — Text: electronic // Yurait educational platform [website]. — URL: <https://urait.ru/bcode/540145> (date of reference: 10/27/2024).
2. Golova, E.E. Demography as the main criterion for assessing the quality and standard of living of the rural population (on the example of the Omsk region) / E.E. Golova, L.N. Goncharenko, O.A. Blinov // International Journal of Applied and Fundamental Research. - 2018. – No. 11-2. – pp. 363-368.
3. Minakov, A.V. Assessment of threats in the demographic sphere and their impact on the economic security of the country / A.V. Minakov, L.N. Ivanova // Bulletin of the Altai Academy of Economics and Law. - 2021. – No. 7-1. – pp. 52-60.
4. The COVID-19 pandemic: Challenges, consequences, counteraction: [monograph] / A.V. Torkunov, S.V. Ryazantsev, V.K. Levashov [et al.]; Edited by A.V. Torkunov, S.V. Ryazantsev, V.K. Levashov; introduction. slovo A.V. Torkunov. — M.: Publishing house "Aspect Press", 2021. — 248 p.
5. Parshoeva, L.Sh. Natural population growth in the Republic of Alania for the period 2000-2020 / L.Sh. Parshoeva, B.Sh. Parshoeva // Bulletin of Science. - 2022. – Vol. 4, No. 7(52). – pp. 81-84.
6. Indicators of economic and social development of urban districts and municipal districts of the Voronezh region, 2021: statistical collection - Voronezh: Federal State Statistics Service for the Voronezh Region, 2023. – 168 p.
7. Tapalchinova, D.N. Demography: concepts, goals and objectives / D.N. Tapalchinova // Fundamental and applied scientific research: current issues, achievements and innovations: collection of articles of the XXXVI International Scientific and Practical Conference : at 2 a.m., Penza, July 27, 2020. Volume Part 2. – Penza: "Science and Education" (IP Gulyaev G.Yu.), 2020. – pp. 226-228.
8. Tolstolutsy, R. O. conceptual approach to managing the financial mechanism of municipal development / R. O. Tolstolutsy // Financial Vestnik. – 2023. – № 2(61). – Pp. 68-72.

Информация об авторах

Р.О. Толстолуцкий – к.э.н., доцент кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», tolromol@mail.ru

Е.О. Нагорных - обучающийся экономического факультета, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», nagornih.l@yandex.ru

Information about the authors

R.O. Tolstolutsy – Ph.D. in Economics, Associate Professor of Finance and Credit Department, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, tolromol@mail.ru

E.O. Nagornykh – student of the Faculty of Economics, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, nagornih.l@yandex.ru

Статья поступила в редакцию 27.11.2024; одобрена после рецензирования 04.12.2024; принята к публикации 05.12.2024.

The article was submitted 27.11.2024; approved after revision 04.12.2024; accepted for publication 05.12.2024.

© Толстолуцкий Р.О., Нагорных Е.О., 2024

Финансовый вестник. 2024. № 4 (67). С. 59–67.
Financial Vestnik. 2024. no. 4 (67). P. 59–67.

Научная статья
УДК 336.78

Влияние ключевой ставки Банка России на экономику страны в современных условиях

Владислав Владимирович Пшеничников¹✉, Дана Владимировна Данилевская²
^{1,2}Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I,
Воронеж, Россия
¹wladwp@yandex.ru✉

Аннотация. В статье произведена оценка влияния ключевой ставки Банка России на экономику страны в современных условиях. Проанализирована динамика ключевой ставки и темпов инфляции в Российской Федерации за последние годы. Выявлены наиболее существенные факторы отклонения инфляции от целевого уровня 4%. Сопоставлены динамика величин краткосрочных и долгосрочных процентных ставок в экономике с динамикой значений ключевой ставки Банка России. Установлен характер влияния ключевой ставки на экономику страны через процентный канал трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики. Осуществлено сравнение параметров изменения ключевой ставки на период 2025–2027 годов в рамках четырех сценарных вариантов Банка России, представлена оценка вероятности и условий их реализации.

Ключевые слова: денежно-кредитная политика, инфляция, ключевая ставка, трансмиссионный механизм, финансовый рынок.

Для цитирования: Пшеничников В.В., Данилевская Д.В. Влияние ключевой ставки Банка России на экономику страны в современных условиях // Финансовый вестник. 2024. № 4 (67). С. 59–67.

Original article

The impact of the Bank of Russia's key rate on the country's economy in modern conditions

Vladislav V. Pshenichnikov¹✉, Dana V. Danilevskaya²
^{1,2}Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, Voronezh,
Russia
¹wladwp@yandex.ru✉

Abstract. The article evaluates the impact of the key rate of the Bank of Russia on the country's economy in modern conditions. The dynamics of the key rate and inflation rates in the Russian Federation in recent years have been analyzed. The most significant factors of inflation deviation from the target level of 4% have been identified. The dynamics of short-term and long-term interest rates in the economy are compared with the dynamics of the values of the key rate of the Bank of Russia. The nature of the influence of the key rate on the country's economy through the interest rate channel of the transmission mechanism of monetary policy has been established. The parameters of the key rate change for the period 2025-

2027 are compared within the framework of four scenario options of the Bank of Russia, an assessment of the probability and conditions of their implementation is presented.

Keywords: monetary policy, inflation, key rate, transmission mechanism, financial market.

For citation: Pshenichnikov V.V., Danilevskaya D.V. The influence of the key rate of the Bank of Russia on the country's economy in modern conditions. *Financial Vestnik*. 2024;4(67):59-67. (In Russ.).

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что в настоящее время российская экономика переживает сложный период трансформации, обусловленный кардинально изменившейся геополитической ситуацией вокруг Российской Федерации. Ключевая ставка как инструмент денежно-кредитного регулирования экономики страны оказывает разностороннее и не всегда однозначное воздействие на различные сферы экономических отношений, в силу чего привлекает внимание со стороны самых разнообразных субъектов экономики [2]. Тенденция ужесточения денежно-кредитной политики в последнее время [4] заставляет более взвешенно подходить к моделированию влияния прогнозов ключевой ставки Банка России на ожидания участников рынка [1].

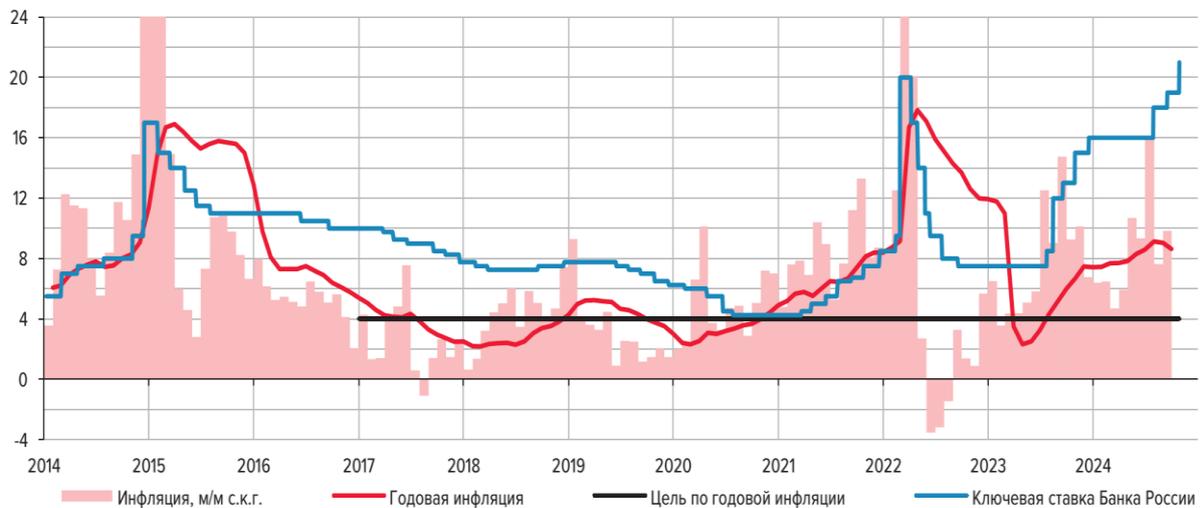
Цель исследования состоит в оценке влияния ключевой ставки Банка России на экономику страны в современных условиях. Для достижения поставленной цели следует решить следующие задачи: проанализировать динамику ключевой ставки и темпов инфляции в Российской Федерации за последние годы; выявить наиболее существенные факторы отклонения инфляции от целевого уровня 4%; сопоставить динамику величин краткосрочных и долгосрочных процентных ставок в экономике с динамикой значений ключевой ставки Банка России; установить характер влияния ключевой ставки на экономику страны через процентный канал трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики; сравнить параметры изменения ключевой ставки на период 2025 – 2027 годов в рамках четырех сценарных вариантов Банка России, оценить вероятность и условия их реализации.

Ключевая ставка представляет собой процентную ставку, при помощи которой Банк России формирует в экономике определенные денежно-кредитные условия, позволяющие поддерживать инфляцию в пределах установленной цели [5]. Воздействие ключевой ставки на спрос и цены в полной мере проявляется с некоторым временным лагом. По оценкам Банка России, это происходит через 3–6 кварталов после принятых решений об изменении уровня ключевой ставки. Подтверждением этому служит динамика ключевой ставки Банка России и темпов инфляции за последние десять лет, представленные на рисунке 1 [3].

Рисунок 1 свидетельствует о том, что интенсивно растущие темпы роста как месячной, так и годовой инфляции на протяжении всего 2014 года были подавлены резким повышением ключевой ставки к концу 2014 года. В результате этого темпы роста месячной инфляции были подавлены уже к середине 2015 года, а годовой инфляции – к первой половине 2016 года. Похожая картина сложилась потом в 2022 – 2023 годах, когда резкое повышение ключевой ставки в первом квартале 2022 года резко сбilo темпы роста месячной инфляции, которые уже в середине 2022 года продемонстрировали даже отрицательные значения, а темпы роста годовой инфляции показали устойчивое снижение на протяжении второго – четвертого кварталов 2022 года и резко снизились в первой половине 2023 года. Предпринятые Банком России шаги по повышению ключевой ставки во второй половине 2024 года нацелены на недопущение очередного всплеска годовой инфляции в 2025 году и в первой половине 2026 года, о чем предупреждают темпы

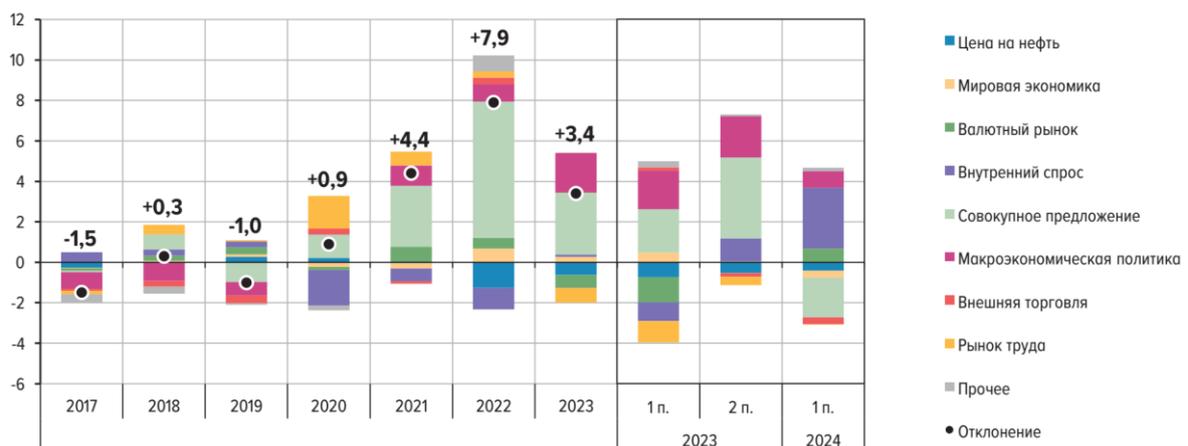
роста месячной инфляции, резко возросшие к середине 2024 года. Таким образом, Банк России может обеспечить целевые

значения по темпам инфляции на горизонте одного – полутора лет при условии отсутствия новых значимых шоков.



Представленная на рисунке 2 [3] декомпозиция шоков отклонения инфляции от целевого уровня 4% свидетельствует о множественности факторов, повлиять на которые в рамках своего мандата Банк России может либо в ограниченных пределах, либо не может совсем. Среди наиболее значимых шоков, влияющих на отклонение инфляции от целевого уровня

4% с 2022 года, выделяются совокупное предложение, макроэкономическая политика, цена на нефть, внутренний спрос, валютный рынок и рынок труда. Прямое или косвенное воздействие ключевой ставки на перечисленные факторы реализуется через трансмиссионный механизм денежно-кредитной политики.



* Для периодов 2023–2024 годов изображена декомпозиция темпа роста за полугодие с сезонной корректировкой.

Рис. 2. Декомпозиция шоков отклонения инфляции от целевого уровня 4% на шоки, процентные пункты в среднем за период

Комплекс взаимосвязей между экономическими процессами, позволяющий влиять на инфляцию через изменение ключевой ставки центрального банка,

называется трансмиссионным механизмом денежно-кредитной политики (рисунок 3) [3]. В обычных условиях Банк России изменяет уровень ключевой ставки

Банковский сектор

только для обеспечения ценовой стабильности. Однако при существенном росте вероятности реализации системного риска Банк России может использовать ключе-

вую ставку для поддержания устойчивости финансовых рынков и финансового сектора в целом.

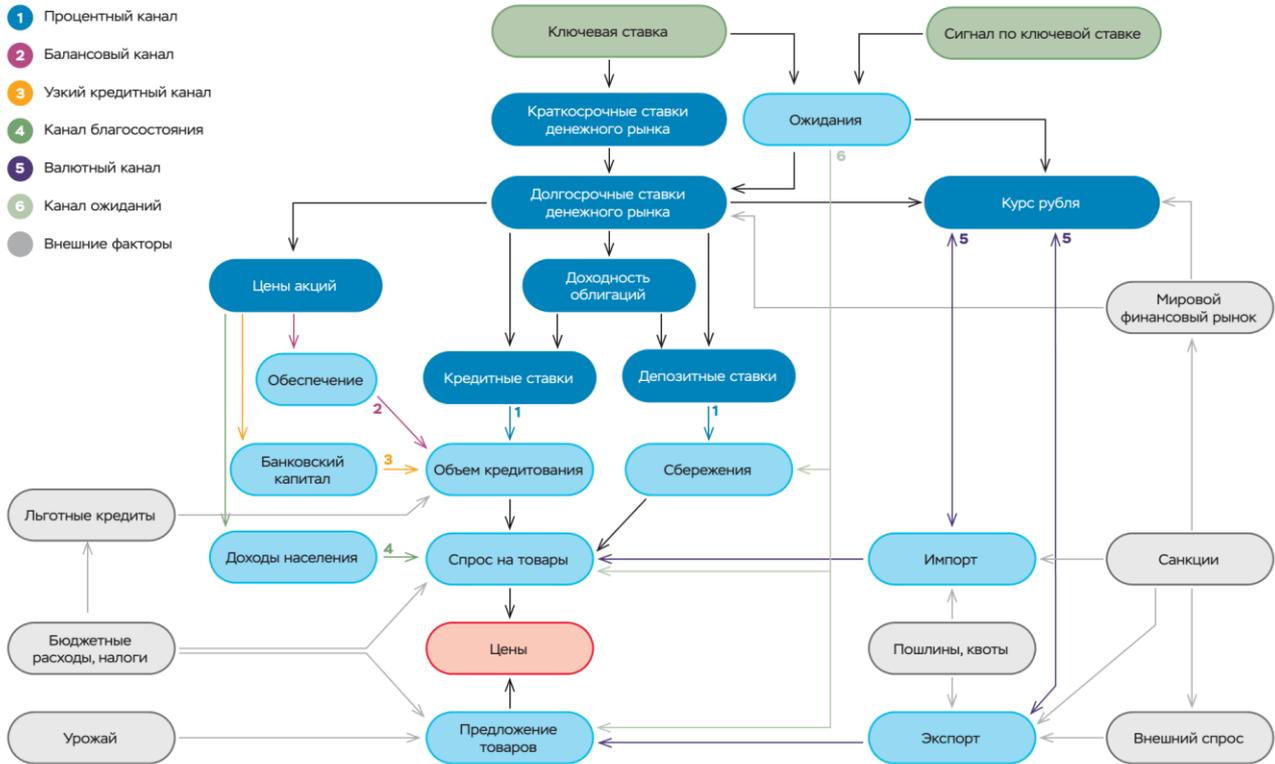


Рис. 3. Трансмиссионный механизм денежно-кредитной политики

Непосредственное влияние ключевой ставки Банка России на экономику страны происходит по процентному каналу, когда изменение ключевой ставки приводит к соответствующей динамике

как краткосрочных процентных ставок на денежном рынке (рисунок 4) [3], так и процентных ставок по долгосрочным рублевым операциям банков (рисунок 5) [3].

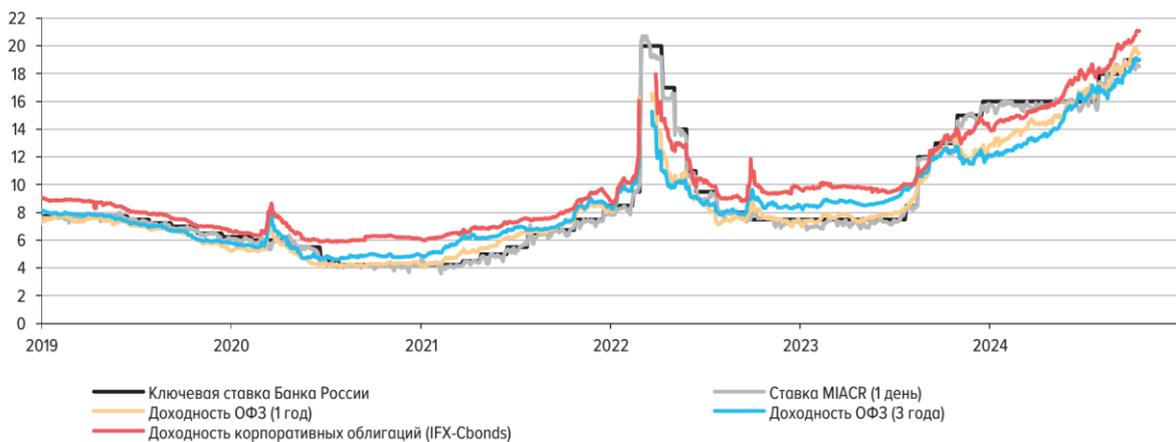


Рис. 4. Динамика процентных ставок денежного рынка и доходности облигаций, % ГОДОВЫХ

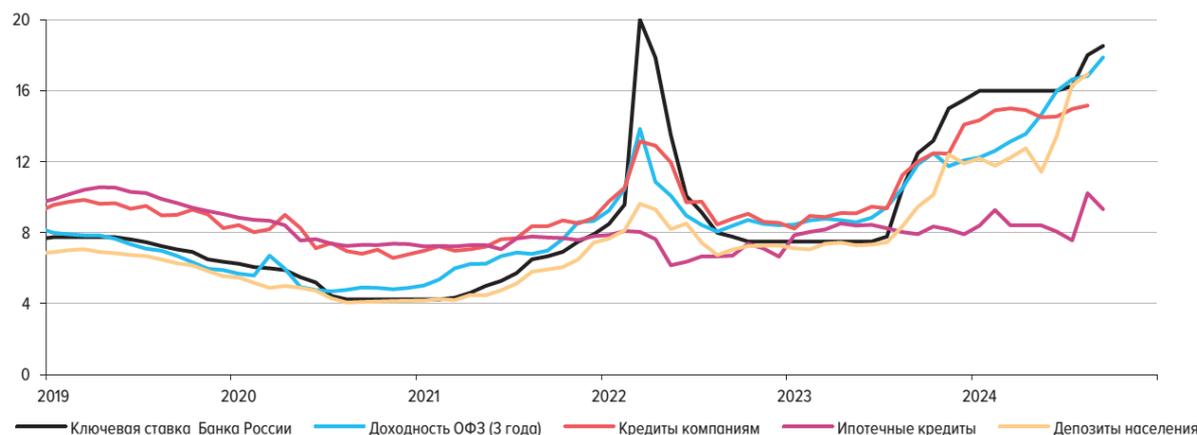


Рис. 5. Динамика процентных ставок по долгосрочным рублевым операциям банков, % годовых

Сопоставив динамику краткосрочных и долгосрочных процентных ставок, проиллюстрированную на рисунках 4 и 5 соответственно, можно сделать следующие выводы. Динамика краткосрочных процентных ставок, включая ставку межбанковского кредита, ставки доходности ОФЗ и корпоративных облигаций, следует строго в фарватере изменения ключевой ставки с минимальными отклонениями от ее значений, тогда как волатильность долгосрочных процентных ставок и величины их отклонений от значений ключевой ставки демонстрируют гораздо более широкий разброс. Как правило, наибольшее отставание от значений ключевой ставки демонстрируют процентные ставки по депозитам населению. Это объясняется тем, что на повышение ключевой ставки банки реагируют более медленным и менее значительным повышением депозитных ставок, а на снижение ключевой ставки – более интенсивным и более существенным снижением депозитных ставок. Противоположным образом на изменение ключевой ставки реагируют процентные ставки банков по выдаваемым кредитам. При повышении ключевой ставки кредитные ставки банков начинают расти более интенсивно и более значительно, а при снижении ключевой ставки – снижаются более медленными темпами и менее существенно. Исключением из этого правила с 2022 года стали процентные ставки по ипотечным кредитам, что объясняется действием различных льготных программ

ипотечного кредитования. Наблюдавшееся в начале 2022 года и со второй половины 2023 года отставание процентных ставок по кредитам, предоставляемым компаниям, объясняется, с одной стороны, экстренными случаями резкого повышения ключевой ставки, с другой стороны, уровнем рентабельности хозяйствующих субъектов, ограничивающим их возможности пользоваться кредитными ресурсами.

В настоящий момент, когда Банк России продолжает придерживаться жесткой денежно-кредитной политики, влияние ключевой ставки на российскую экономику, функционирующую в условиях санкционного давления, приобретает новые реалии, выходящие за рамки традиционных представлений. Обратим внимание на особенности сложившейся ситуации в контексте воздействия отдельных видов процентных ставок на экономические процессы.

После введения санкций в отношении Российской Федерации ключевая ставка Банка России утратила прежнюю силу воздействия на валютный курс в силу перекрытия каналов движения денежных средств между западными и российским валютными рынками. Если раньше повышение ключевой ставки стимулировало приток западных инвесторов на российский рынок и тем самым способствовало укреплению валютного курса российского рубля, то теперь этот механизм не работает не только в отношении запад-

ных, но и в отношении азиатских инвесторов. Помимо этого, валютный курс российского рубля утратил прежнюю эластичность по отношению к цене на нефть в силу соответствующих санкций на российскую нефть. Проблемы валютного курса и проведения трансграничных платежей вносят дополнительный вклад в рост цен на импортные потребительские товары и комплектующие для отечественных производителей.

Повышающаяся вслед за ключевой ставкой доходность государственных и корпоративных облигаций приводит к удорожанию обслуживания соответствующих займов. Если для государственного бюджета удорожание обслуживания государственного долга пока не является критичным в силу объема заимствований к объему ВВП, то удорожание корпоративного долга чревато в обозримой перспективе чередой дефолтов по облигационным займам.

Риск дефолтов компаний по облигационным займам соседствует с риском невозврата банковских кредитов. Рост процентных ставок по банковским кредитам вносит определенный вклад в увеличении себестоимости продукции, производимой с использованием кредитных ресурсов, в связи с чем компании вынуждены либо жертвовать своей прибылью, либо повышать цены. Заградительный для компаний уровень процентных ставок по банковским кредитам создает дополнительные препятствия в части развития и расширения производства, в том числе нацеленного на импортозамещение, обеспечение технологической независимости и безопасности страны.

Еще одним фактором, сдерживающим развитие и расширение производства и одновременно провоцирующим рост цен, выступают дефицит и соответствующее удорожание рабочей силы. По мнению ряда экспертов, высокие процентные ставки по банковским кредитам способствуют отчасти перераспределению трудовых ресурсов, высвобождающихся в результате банкротства компаний, не вы-

держивающих конкурентную борьбу за кредитные ресурсы, и направляющихся в те отрасли экономики, которые поддерживаются либо системой государственного заказа, либо программами льготного кредитования.

Высокие ставки по депозитам населения оказали существенное влияние на сдвиг приоритетов в поведении людей с потребительской модели в сторону сберегательной. Стимулируя высокими депозитными ставками сберегательную модель поведения, Банк России пытается нейтрализовать бюджетный канал вливания в экономику денежных средств, которые не подкрепляются соответствующим ростом производства потребительских товаров, цены на которые растут как по причине избыточного платежеспособного спроса, так и по причине обозначенных выше проблем с импортными потребительскими товарами и комплектующими для отечественных производителей. Рост процентных ставок по кредитам населению также должен способствовать сдерживанию потребительского платежеспособного спроса за счет ограничения спроса на потребительские кредиты.

Период высоких номинальных процентных ставок, когда реальные процентные ставки в два и более раз превышают официальные темпы инфляции, не может поддерживаться банковским бизнесом достаточно длительное время без ущерба для себя. Это обусловлено тем, что с течением времени объемы кредитования под высокие ставки сокращаются, а объемы депозитов растут, что в конечном итоге приводит к сокращению чистого процентного дохода банков как основной составляющей банковской прибыли. Высокие процентные ставки по кредитам вынуждают компании искать альтернативные источники финансирования, в том числе на фондовом рынке. Однако высокие депозитные ставки оказываются для потенциальных инвесторов гораздо более привлекательными по сравнению с той доходностью, которую они могут получить на фондовом рынке. Кроме того, с

точки зрения рискованности вложений фондовый рынок уступает банковским депозитам за счет действующей системы страхования вкладов. Таким образом, происходит переток денежных средств в банковские депозиты с фондового рынка, который не может гарантировать компаниям успешное размещение их акций.

Принимая во внимание все аспекты действия трансмиссионного механизма

денежно-кредитной политики, Банк России определил для себя следующие сценарные варианты макроэкономического прогноза на предстоящие 2025–2027 годы: Базовый; «Дезинфляционный (Выше потенциал)»; «Проинфляционный (Выше спрос)»; «Рисковый (Глобальный кризис)» (рисунок 6) [3].

		Спрос		
		Ниже	Базовый	Выше
Предложение/потенциал	Выше		«Дезинфляционный (Выше потенциал)» Изменения к базовому: • Существенное расширение предложения за счет роста инвестиций и совокупной факторной производительности	
	Базовый		Базовый	«Проинфляционный (Выше спрос)» Изменения к базовому: • Существенно выше внутренний спрос • Более высокая доля расходов бюджета на льготные программы • Меры протекционистского характера
	Ниже	«Рисковый (Глобальный кризис)» Изменения к базовому: • Финансовый кризис • Усиление процессов деглобализации • Усиление санкций		

Рис. 6. Сценарные варианты макроэкономического прогноза Банка России

Прогнозные значения инфляции и ключевой ставки Банка России для каждого из этих сценарных вариантов представлены в таблице 1 [3].

Согласно первым трем сценарным вариантам достичь целевого уровня инфляции 4% Банк России намерен в 2027 году, по второму сценарному варианту – уже в 2026 году, по первому и третьему – вплотную приблизиться к нему в 2026 году. Однако, если принять во внимание текущее значение ключевой ставки и ожидаемое ее дальнейшее повышение 20 декабря 2024 года не менее чем на 1%, то 2025 год начнется со значений ключевой ставки, предусмотренных Банком России в сценарных вариантах «Проинфляционный (Выше спрос)» и «Рисковый (Глобальный кризис)». Согласно наиболее негативному сценарному варианту «Рисковый (Глобальный кризис)», Банк России вернется к тем значениям ключевой став-

ки, которые должны соответствовать целевому уровню инфляции 4%, тогда как согласно сценарному варианту «Проинфляционный (Выше спрос)», значения ключевой ставки в 2027 году будут самыми высокими по сравнению со всеми остальными сценарными вариантами. Произошедшее в конце ноября 2024 года ослабление валютного курса российского рубля, превысившего психологически важный уровень в 100 рублей за один доллар США вкпе с растущими темпами индекса потребительских цен, существенно снижают вероятность скорого возврата к значениям ключевой ставки, предусмотренных базовым сценарным вариантом. Для этого необходима стабилизация экономической ситуации в стране, которая, в свою очередь, зависит от изменения геополитической обстановки и санкционного давления.

Банковский сектор

Таблица 1. Значения инфляции и ключевой ставки сценарных вариантов макроэкономического прогноза Банка России на 2025–2027 годы

Показатели	2025 г.	2026 г.	2027 г.
Базовый			
Инфляция, в среднем за год, % к предыдущему году	6,1–6,8	4,0–4,2	4,0
Ключевая ставка, в среднем за год, % годовых	17,0–20,0	12,0–13,0	7,5–8,5
«Дезинфляционный (Выше потенциал)»			
Инфляция, в среднем за год, % к предыдущему году	5,6–6,3	4,0	4,0
Ключевая ставка, в среднем за год, % годовых	15,0–18,0	10,0–11,0	7,5–8,5
«Проинфляционный (Выше спрос)»			
Инфляция, в среднем за год, % к предыдущему году	6,8–7,4	4,2–4,7	4,0
Ключевая ставка, в среднем за год, % годовых	20,0–23,0	15,0–16,0	8,5–9,5
«Рисковый (Глобальный кризис)»			
Инфляция, в среднем за год, % к предыдущему году	9,9–11,5	11,7–13,1	5,4–6,0
Ключевая ставка, в среднем за год, % годовых	22,0–25,0	16,0–17,0	7,5–8,5

Список источников

1. Абдурахманов М. Моделирование влияния прогнозов ключевой ставки Банка России на ожидания участников рынка // Деньги и кредит. 2023. Т. 82, № 2. С. 3–20.
2. Денежно-кредитная политика России: новые вызовы и перспективы / М. А. Эскиндаров, Д. Е. Сорокин, А. И. Милуков [и др.]. Москва: Общество с ограниченной ответственностью "Русайнс", 2023. 120 с.
3. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2025 год и период 2026 и 2027 годов. [Электронный ресурс]. URL: [https://cbr.ru/Content/Document/File/164702/on_2025\(2026-2027\).pdf](https://cbr.ru/Content/Document/File/164702/on_2025(2026-2027).pdf) (дата обращения: 22.11.2024).
4. Проскуряков А. И., Лавлинская А. Л. Перспективы экономики России в финансовом секторе в свете повышения ключевой ставки Центрального банка России // Финансовый вестник. 2024. № 1(64). С. 79–86.
5. Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики / М. Абрамова, Л. С. Александрова, Н. Е. Анненская [и др.]. – 3-е издание, исправленное и дополненное. Москва: Юрайт, 2024. 508 с.

References

1. Abdurakhmanov M. Modeling the impact of forecasts of the key rate of the Bank of Russia on the expectations of market participants // Money and credit. 2023. Vol. 82, No. 2. pp. 3-20.
2. Monetary policy of Russia: new challenges and prospects / M. A. Eskindarov, D. E. Sorokin, A. I. Milyukov [et al.]. Moscow: Rusains Limited Liability Company, 2023. 120 p.

3. The main directions of the unified state monetary policy for 2025 and the period 2026 and 2027. [electronic resource]. URL: [https://cbr.ru/Content/Document/File/164702/on_2025_\(2026-2027\).pdf](https://cbr.ru/Content/Document/File/164702/on_2025_(2026-2027).pdf) (accessed: 11/22/2024).

4. Proskuryakov A. I., Lavlinskaya A. L. Prospects of the Russian economy in the financial sector in the light of the increase in the key rate of the Central Bank of Russia // Financial Vestnik. 2024. No. 1(64). pp. 79-86.

5. Financial and monetary methods of regulating the economy / М. Abramova, L. S. Alexandrova, N. E. Annenskaya [et al.]. – 3rd edition revised and supplemented. Moscow: Yurait, 2024. 508 p.

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.

Д.В. Данилевская – студент экономического факультета ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», danilevsckaya.dana@yandex.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.

D.V. Danilevsckaya – student of the Faculty of Economics, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, danilevsckaya.dana@yandex.ru.

Статья поступила в редакцию 04.12.2024; одобрена после рецензирования 10.12.2024; принята к публикации 11.12.2024.

The article was submitted 04.12.2024; approved after revision 10.12.2024; accepted for publication 11.12.2024.

© Пшеничников В.В., Данилевская Д.В., 2024

Научная статья
УДК 336.7

Интеграция искусственного интеллекта в финансовую систему Китая

Оксана Николаевна Афанасьева¹, Анна Павловна Сергеева²✉

^{1,2}Всероссийская академия внешней торговли Министерства экономического развития Российской Федерации, Москва, Россия

²a_p_sergeeva@vavt.ru✉

Аннотация. В статье рассмотрена интеграция искусственного интеллекта в финансовую систему Китая. Авторы раскрывают инновационные виды финансовых технологий (Финтех) в Китае, цифровую трансформацию. Приводятся конкретные примеры внедрения цифровых технологий китайскими коммерческими банками, система контроля рисков и нормативно-правовая база коммерческих банков в Китае.

Ключевые слова: искусственный интеллект, цифровые технологии, финансовая система, финансовые технологии, Финтех, коммерческие банки, инновации, Китай.

Для цитирования: Афанасьева О.Н., Сергеева А.П. Интеграция искусственного интеллекта в финансовую систему Китая // Финансовый вестник. 2024. № 4 (67). С. 68–76.

Original article

Integration of artificial intelligence into the financial system of China

Oksana N. Afanasyeva¹, Anna P. Sergeeva²✉

^{1,2}Russian Foreign Trade Academy Ministry of Economic Development of the Russian Federation, Moscow, Russia

²a_p_sergeeva@vavt.ru✉

Abstract. The article considers the integration of artificial intelligence in the financial system of China. The authors reveal innovative types of financial technologies (Fintech) in China, digital transformation. Specific examples of implementation of digital technologies by Chinese commercial banks, risk control system and regulatory framework of commercial banks in China are given.

Keywords: artificial intelligence, digital technology, financial system, financial technology, Fintech, commercial banks, innovation, China.

For citation: Afanasyeva O.N., Sergeeva A.P. Integration of artificial intelligence into the financial system of China. *Financial Vestnik*. 2024;4(67):68-76. (In Russ.).

Искусственный интеллект - комплекс технологических решений, позволяющий имитировать когнитивные функции человека (включая поиск решений без заранее заданного алгоритма) и получать при выполнении конкретных задач результаты, сопоставимые с результатами

интеллектуальной деятельности человека или превосходящие их. Комплекс технологических решений включает в себя информационно-коммуникационную инфраструктуру, программное обеспечение (в том числе, в котором используются методы машинного обучения), процессы и

сервисы по обработке данных и поиску решений [14].

Технология ИИ, по мере своего развития, проникла во многие сферы деятельности человека и стала неотъемлемой частью повседневной жизни. Финансовый рынок также претерпел множество изменений, в связи с активным внедрением искусственного интеллекта для решения различных внутренних проблем. Эта технология может быть применена при необходимости в снижении издержек, ускорении обработки данных, оценке платежеспособности клиентов, инвестиционном консультировании, противодействии мошенничеству и других сферах [15]. Все эти возможности ИИ позволяют упростить и ускорить выполнение множества задач, повышая общую эффективность работы банков [5, 13].

Под термином финансовые технологии (финтех) подразумевают применение различных передовых технологий в сфере финансовых услуг. В настоящее время, такие технологии как интернет-банкинг, разработки на основе ИИ и машинного обучения, системы повышения уровня кибербезопасности можно отнести к инновационным видам финансовых технологий [3]. В последнее время Китай занял лидирующее положение в области внедрения финансовых технологий. Ещё во времена китайского председательства в «Группе двадцати» (G20) в 2016 г., можно было отметить переход мировой цифровизации на новый уровень, а направленность инициатив китайской стороны по вопросам цифровой экономики отражала преимущественное положение в области ИКТ и стремление к дальнейшему развитию [10]. Область применения финансовых технологий в Китае довольно обширна, и включает в себя осуществление платежных операций, предоставление займов, кредитов, страховых услуг, а также используется в сфере управления капиталом [7]. Государственный контроль, вовлечённость всех институтов в технологическое развитие и особенности китайского рынка

создали благоприятную среду для успешного интегрирования ИИ.

Цифровая трансформация Китая во многом определяется целенаправленной государственной политикой и стратегическим планированием [4]. Активное участие правительства в разработке и реализации соответствующих инициатив играет решающую роль в развитии цифровых технологий в стране. Многие нормативные правовые акты составлены с ограниченным временем действия, это позволяет методом «эксперимента» избежать правовых ошибок и найти оптимальные пути решения задач [17]. Так, Государственный департамент Китая ещё в 2017 году издал «План развития искусственного интеллекта нового поколения» (新一代人工智能发展规划), который предполагает, что к 2030 году уровень технологий и распространённости применения достигнет ведущего мирового уровня [6, 8]. Если рассмотреть этот план подробнее, то можно заметить, что основной целью к 2020 году являлось преодоление разрыва с конкурентами, а затем, каждые 5 лет, планировалось постепенно повышать уровень развития ИИ до становления «первым центром инноваций в области ИИ» [12]. А в 2021 был издан «План развития финансовых технологий на период с 2022 по 2025 год», целью которого были обозначены: поддержка развития финансовых технологий, регулирование и обеспечение безопасности финтех-решений [2].

На данный момент становится очевидно, что подобные долгосрочные инициативы, а также промышленность, университеты и научные исследования позволили ИИ в Китае занять лидирующие позиции на мировой арене. Стоит отметить, что лишь в одном 2018 году в отношении финансовых технологий именно китайскими компаниями были совершены самые крупные сделки в мире, а суммарная их стоимость в инвестициях составила 25,5 миллиардов долларов. Так, Ant Financial, дочерняя компания конгломерата Alibaba Group, известная благодаря своему сервису мобильных платежей, за-

ключила сделку на 14 миллиардов долларов в инвестициях, что являлось половиной от общего числа инвестиций Китая и стало самой крупной сделкой 2018 года в мире в сфере финансовых технологий [20].

Ожидается, что объем финтех-рынка Китая с точки зрения стоимости сделок вырастет с 4,20 трлн долларов в 2024 году до 8,71 трлн долларов к 2029 году. Лидирующие положение занимают такие компании как Du Xiaoman Financial, Tencent, Ant Financial и другие [18]. Активное внедрение цифровых технологий позволило упростить привычные денежные переводы и привело к преобразованию многих сфер, связанных с транзакциями, примером может послужить онлайн-шоппинг. Появление Alipay (Alibaba, 2004 г.) ознаменовало начало стремительного развития рынка мобильных платежей в Китае. Уже к 2016 году объем операций превысил 18 трлн долларов США, с Alipay и WeChat Pay, контролирующими около 84% рынка и обрабатывающими почти 75% всех платежей несмотря на то, что средняя сумма одной транзакции составляла всего около 20 долларов [7]. Стремительное развитие сферы финансовых технологий обусловило необходимость создания определённого инструмента для контроля этих технологий и оптимизации взаимодействия с ними. Этим инструментом стал искусственный интеллект. Банковский сектор и другие отрасли Китая представили свои разработки с использованием новейших технологий.

Сельскохозяйственный и коммерческий банк Циндао (青岛农商银行) неуклонно следует пути содействия возрождению сельских районов и развитию инклюзивного финансирования, а также стремится углублять реформы, инновации и развитие. Последние несколько лет банк активно изучал возможность внедрения искусственного интеллекта в финансовой отрасли, постоянно повышал уровень качества банковской аналитики, расширял возможности цифрового интеллекта, способствовал полной оцифровке и поддер-

живал высококачественное технологическое развитие.

Основываясь на общих потребностях различных подразделений, банк Циндао запустил цифровую офисную платформу с искусственным интеллектом, для реализации взаимной интеграции автоматизированных офисных систем и искусственного интеллекта. Платформа позволяет проводить поиск общих сведений внутри банка и за его пределами с помощью голосовых вопросов и ответов, а также предоставляет множество приложений с использованием искусственного интеллекта. Это стало своеобразным офисным помощником, который доступен круглосуточно для всех отделов и сотрудников банка. Платформа основана на алгоритмах, способных анализировать изображения, распознавать символы и текст в файлах, а также способных проводить логический анализ. Материалы могут быть преобразованы в электронные текстовые данные, которые можно копировать и цитировать, что позволяет составить официальные документы на основе найденной ИИ информацией. Использование подобной платформы помогает упростить повседневную работу сотрудников банка, например, при бронировании конференц-залов, составлении расписания, поиске ответов на профессиональные вопросы, написании статей и т.д. Сотрудникам банка стало намного проще быстро найти подходящие решения или людей, которые могут справиться с той или иной возникшей проблемой [9].

Недавно был официально оглашен список «Выдающихся примеров финансовой конкурентоспособности в 21 веке в 2024 году» (2024年21世纪金融竞争力优秀案例). Baixin Bank (百信银行) был удостоен звания за выдающиеся результаты в области цифровых финансов. Являясь цифровым инклюзивным банком, контролируемым Citic Bank, Baixin Bank продолжает изучать применение передовых технологий ИИ для объединения данных, продвигает создание интеллектуальной системы контроля рисков и добился мно-

гих инновационных практических достижений в области финансовых технологий. Что касается инноваций в области объединения данных, то проект «СITIC-Vaixin Data Fusion», инициированный Vaixin Bank, исследовал и продвигал пилотное применение объединения данных между юридическими лицами и финансовыми учреждениями, а также впервые в отрасли нашёл способ обеспечения соответствия требованиям безопасности объединения данных и был удостоен второй премии Народного банка Китая «Премия за развитие финансовых технологий 2023 года». Что касается контроля рисков, то банк постоянно повышает эффективность идентификации рисков с помощью цифровых технологий, что позволяет предоставлять более персонализированные кредитные услуги гражданам, отдельным промышленным и коммерческим домохозяйствам и другим инклюзивным группам клиентов. В будущем Vaixin Bank планирует использовать инновации в области цифрового интеллекта для развития, повышения доступности и универсальности финансовых услуг [1].

В настоящее время в ходе борьбы с мошенничеством коммерческие банки создали относительно зрелую систему контроля рисков, которая позволяет предотвратить кражу личной информации клиента, а также средств с его счета. Но с улучшением защиты, мошеннические группировки тоже изменили свой образ действий и начали использовать другие уловки. Мошенники разработали такие методы, как звонки и сообщения, в которых они имитируют представителей различных государственных структур или банков. Эти методы нужны для того, чтобы побуждать клиентов осуществлять перевод самостоятельно или с помощью совместного использования экрана или удаленной помощи. Этот новый тип мошенничества очень похож на действия самого клиента с точки зрения поведения, и традиционным методам профилактики и контроля трудно предотвратить его. В то же время мошенники больше не доволь-

ствуются обманом клиентов в отношении их собственных средств, а побуждают клиентов оформлять различные виды кредитов в банках и на интернет-платформах, стремясь максимизировать выгоды от мошенничества, которое крайне вредно для клиентов и банков. CITIC Bank фокусируется на преодолении информационных ограничений между учреждениями и департаментами, с целью создания совместной системы защиты. Объединяя информацию о рисках из социальных сетей, телекоммуникаций и приложений на основе ИИ и Big Data, возможно существенно сократить возможность хищения средств.

Система сообщает о подозрительных мошеннических транзакциях в режиме реального времени, в случае подозрительной активности в аккаунте клиента, реализуется уведомление головного офиса и филиала. Система также тесно сотрудничает с местным центром по борьбе с мошенничеством и местным полицейским участком, чтобы спасти каждого клиента от мошенничества не только для устранения симптомов (защиты средств), но и для устранения первопричины (повышения осведомленности клиентов о борьбе с мошенничеством). Наконец, результаты проверки подозрительных мошеннических транзакций филиала банка будут отправлены для оптимизации системы контроля рисков мошенничества в головной офис. С мая 2021 года банк применил систему противодействия мошенничеству на 187 клиентов и защитил 41,0422 миллиона средств посредством блокирования и вмешательства исходящих агентов. Среди них максимальная сумма перехваченных средств одного клиента составляет почти 10 миллионов юаней. Это доказывает, что использование искусственного интеллекта в борьбе с мошенничеством является действенным методом. Своевременная заморозка счетов позволяет предотвратить попытку злоумышленников завладеть средствами на счете клиента [19].

Успешное внедрение искусственного интеллекта в финансовый сектор обу-

словлено не только достижением необходимого уровня технологического развития, но и наличием эффективной нормативно-правовой базы, регулирующей его применение и обеспечивающей контроль качества [11]. Законодательное регулирование ИИ, осуществлённое правительством Китая, является еще одним фактором, способствующим успешной интеграции искусственного интеллекта в финансовую систему [16]. Китай предпринял активные контрмеры в области информационной безопасности. Искусственный интеллект стал одной из причин распространения ложной информации в китайских медиа ресурсах, что вызвало обеспокоенность властей и вновь заставило поднимать вопрос о законодательном регулировании применения ИИ. На разработчиков искусственного интеллекта была законодательно возложена ответственность за сохранность данных пользователей и за добросовестное использование. Кроме того, постепенно вводились административные и законодательные планы, так, в августе 2023 года были введены «Временные меры по управлению службами генерирующего искусственного интеллекта». В дополнение к уже существующим законам и подзаконным актам Китай также принял

ряд новых законов и подзаконных актов, включая «План развития искусственного интеллекта» и ряд других документов. Если рассматривать общую структуру информационного управления ИИ в Китае, то можно выделить несколько основных законов: «Закон Китайской Республики о кибербезопасности», «Закон Китайской Народной Республики о защите данных», «Закон Китайской Народной Республики о защите личной информации» и «Закон о научно-техническом прогрессе Китайской Народной Республики» [21].

Интеграция искусственного интеллекта в финансовую систему Китая является ярким примером успешного внедрения этой технологии. ИИ стал неотъемлемой частью финансового сектора страны, оптимизируя множество процессов и повышая эффективность работы финансовых учреждений. Дальнейшее совершенствование технологий искусственного интеллекта, несомненно, приведёт к углублению интеграции ИИ в китайскую финансовую систему. Ожидается усовершенствование законодательства, что позволит усилить безопасность и поспособствует развитию цифровизации финансового рынка.

Список источников

1. Байсин Банк был удостоен награды «Цифровое финансовое учреждение, работающее в 2024 году» : [сайт]. – URL: https://finance.dzwww.com/cjsq/202411/t20241112_15091845.htm (дата обращения: 01.11.2024). – Текст : электронный.
2. Бисултанова А.А. Китайский опыт цифровой трансформации экономики // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2024. – № 6-1 (112). – С. 78-81. – DOI 10.24412/2411-0450-2024-6-1-78-81.
3. Бунич Г.А. Финансовые технологии и инновации в международной практике // Мировая экономика и мировые финансы. – 2024. – Т.3, № 3. – С. 37-44. – DOI 10.24412/2949-6454-2024-0250.
4. Ван Ч., Ли Ю. Текущее состояние инновационной инфраструктуры и инновационный потенциал Китая // Трансформация моделей правового регулирования объектов инновационной инфраструктуры в современном праве: российский и зарубежный опыт: монография. – Москва: Общество с ограниченной ответственностью "Перспектив", 2021. – С. 101-137.
5. Гао М., Ши Ш. Национальная стратегия развития искусственного интеллекта на общемировом фоне цифровой экономики // Искусственные общества. – 2022. – Т. 17, № 2. – DOI 10.18254/S207751800020634-6.

6. Горян Э. В. Этическое регулирование искусственного интеллекта как фактор безопасности финансово-банковского сектора: опыт Китая // Вопросы безопасности. – 2022. – № 2. – С. 41-52. – DOI 10.25136/2409-7543.2022.2.38380.

7. Джан Л., Чен С. Цифровая экономика Китая: возможности и риски // Вестник международных организаций: образование, наука, новая экономика. – 2019. – Т. 14, № 2. – С. 275-303. – DOI 10.17323/1996-78452019-02-11.

8. Индустрия искусственного интеллекта стремительно движется вперед! : [сайт]. – URL: http://www.chinatelecom.com.cn/news/04/202403/t20240312_81328.html (дата обращения: 01.11.2024). – Текст : электронный.

9. Кейс-тур | «Самый ценный кейс по применению инноваций в области искусственного интеллекта в 2024 году» - Qingdao Rural Commercial Bank Co., Ltd. : [сайт]. – URL: <https://finance.sina.com.cn/roll/2024-09-27/doc-incqytr0995118.shtml> (дата обращения: 01.11.2024). – Текст : электронный.

10. Киртон Д.Д., Уоррен Б. Повестка дня "Группы двадцати" в области цифровизации // Вестник международных организаций: образование, наука, новая экономика. – 2018. – Т. 13, № 2. – С. 17-47.

11. Криштаносов В. Б. Цифровая экономика: современные направления, динамика развития, вызовы // Труды БГТУ. Серия 5: Экономика и управление. – 2020. – № 1(232). – С. 13-30.

12. Лексин В.Н. Искусственный интеллект в экономике и политике нашего времени. Статья 3. Искусственный интеллект в государственной политике России и зарубежных стран // Российский экономический журнал. – 2020. – № 6. – С. 3-32. – DOI 10.33983/0130-9757-2020-6-3-32.

13. Митчина, Т. Е. Искусственный интеллект в банковской системе / Т. Е. Митчина, А. О. Ванецян // Финансовый вестник. – 2023. – № 3(62). – С. 54-58. – EDN DSBQSH.

14. О развитии искусственного интеллекта в Российской Федерации" (вместе с "Национальной стратегией развития искусственного интеллекта на период до 2030 года") : Указ Президента РФ от 10.10.2019 N 490 (ред. от 15.02.2024) – Текст : электронный // КонсультантПлюс : [сайт информ.-правовой компании]. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_335184/0063cb7961941b5727b92eaa4dc68a9e91a8d1fb (дата обращения: 01.11.2024).

15. Применение искусственного интеллекта на финансовом рынке: доклад Банка России : [сайт]. – URL: <https://cbr.ru/press/event/?id=17177> (дата обращения: 01.11.2024). – Текст : электронный.

16. Сахаров А. Г., Шелепов А. В. Политика Китайской Народной Республики в сфере регулирования цифровых платформ // Вестник международных организаций: образование, наука, новая экономика. – 2024. – Т.19, № 2. – С. 145-160. – DOI 10.17323/1996-7845-2024-02-08.

17. Трощинский П.В., Молотников А. Е. Особенности нормативно-правового регулирования цифровой экономики и цифровых технологий в Китае // Правоведение. – 2019. – Т. 63, № 2. – С. 309-326. – DOI 10.21638/spbu25.2019.207.

18. China Fintech Market Size & Share Analysis - Growth Trends & Forecasts (2024 - 2029) : [сайт]. – URL: <https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/china-fintech-market> (дата обращения: 01.11.2024). – Текст : электронный.

19. Citic Bank: Внедрение интеллектуальной системы управления рисками для борьбы с сетевым мошенничеством в розничном бизнесе : [сайт]. – URL: <https://www.cebnet.com.cn/20220513/102809433.html> (дата обращения: 01.11.2024). – Текст : электронный.

20. Fintech in China: What Lies Ahead : [сайт]. – URL: <https://knowledge.wharton.upenn.edu/article/fintech-china-lies-ahead/> (дата обращения: 01.11.2024). – Текст : электронный.

21. Liu Qingfu, Bian Huabin. The Generation, Dissemination and Supervision of AIGC Disinformation in China's Financial Markets. *New Finance*. 2024, (08) pp. 32-38: [сайт]. – URL: https://www.cnki.net/KCMS/detail/detail.aspx?dbcode=CJFD&dbname=CJFDLAST2024&filename=XJRO202408007&uniplatform=OVERSEA&v=GqNXYk3hVNk_ln2N8KhBa175ZCasp787aF-y-l6z6mXFfYaWBrGi7j_JtlaFiFex (дата обращения: 01.11.2024). – Текст : электронный.

References

1. Baixin Bank was awarded the "Digital Financial Institution operating in 2024" award : [website]. – URL: https://finance.dzwww.com/cjsq/202411/t20241112_15091845.htm (date of application: 01.11.2024). – Text : electronic.

2. Bisultanova A.A. Chinese experience of digital transformation of the economy // *Economics and Business: theory and practice*. – 2024. – № 6-1 (112). – Pp. 78-81. – DOI 10.24412/2411-0450-2024-6-1-78-81.

3. Bunich G.A. Financial technologies and innovations in international practice // *World economy and world finance*. - 2024. – Vol.3, No. 3. – pp. 37-44. – DOI 10.24412/2949-6454-2024-0250.

4. Wang Ch., Li Yu. The current state of innovation infrastructure and the innovative potential of China // *Transformation of models of legal regulation of innovative infrastructure facilities in modern law: Russian and foreign experience: monograph*. – Moscow: Prospekt Limited Liability Company, 2021. – pp. 101-137.

5. Gao M., Shi Sh. National strategy for the development of artificial intelligence on the global background of the digital economy // *Artificial societies*. – 2022. – vol. 17, No. 2. – DOI 10.18254/S207751800020634-6.

6. Goryan E. V. Ethical regulation of artificial intelligence as a factor of financial and banking sector security: China's experience // *Security issues*. - 2022. – No. 2. – pp. 41-52. – DOI 10.25136/2409-7543.2022.2.38380.

7. Jan L., Chen S. China's digital economy: opportunities and risks // *Bulletin of International Organizations: education, Science, new Economy*. – 2019. – Vol. 14, No. 2. – pp. 275-303. – DOI 10.17323/1996-78452019-02-11.

8. The artificial intelligence industry is rapidly moving forward! : [website]. – URL: http://www.chinatelecom.com.cn/news/04/202403/t20240312_81328.html (date of application: 01.11.2024). – Text : electronic.

9. Case tour | "The most valuable case for the application of innovations in the field of artificial intelligence in 2024" - Qingdao Rural Commercial Bank Co., Ltd. : [website]. – URL: <https://finance.sina.com.cn/roll/2024-09-27/doc-incqytr0995118.shtml> (date of application: 01.11.2024). – Text : electronic.

10. Kirton D.D., Warren B. The agenda of the "Group of Twenty" in the field of digitalization // *Bulletin of international organizations: education, science, new economy*. - 2018. – Vol. 13, No. 2. – pp. 17-47.

11. Krishtanosov V. B. Digital economy: modern trends, dynamics of development, challenges // *Trudy BSTU. Series 5: Economics and Management*. – 2020. – № 1(232). – Pp. 13-30.

12. Leksin V.N. Artificial intelligence in economics and politics of our time. Article 3. Artificial intelligence in the state policy of Russia and foreign countries // *Russian Economic Journal*. – 2020. – No. 6. – pp. 3-32. - DOI 10.33983/0130-9757-2020-6-3-32.

13. Mitchina, T. E. Artificial intelligence in the banking system/ T. E. Michina, A. Oh. Vanetsyan // Financial Vestnik. – 2023. – № 3(62). - p. 54-58. – EDN DSBQSH.

14. On the development of artificial intelligence in the Russian Federation" (together with the "National Strategy for the development of artificial intelligence for the period up to 2030") : Decree of the President of the Russian Federation dated 10.10.2019 N 490 (ed. from 02/15/2024) – Text : electronic // ConsultantPlus : [inform website.-legal company]. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_335184/0063cb7961941b5727b92eaa4dc68a9e91a8d1fb (date of application: 01.11.2024).

14. Application of artificial intelligence in the financial market: report of the Bank of Russia : [website]. – URL: <https://cbr.ru/press/event/?id=17177> (date of application: 01.11.2024). – Text : electronic.

15. Sakharov A. G., Shelepov A.V. The policy of the People's Republic of China in the field of regulation of digital platforms // Bulletin of international organizations: education, science, new economy. - 2024. – Vol.19, No. 2. – pp. 145-160. – DOI 10.17323/1996-7845-2024-02-08.

16. Troshchinsky P.V., Molotnikov A. E. Features of regulatory regulation of the digital economy and digital technologies in China // Pravovedenie. – 2019. – Vol. 63, No. 2. – pp. 309-326. – DOI 10.21638/spbu25.2019.207.

17. China Fintech Market Size & Share Analysis - Growth Trends & Forecasts (2024-2029) : [website]. – URL: <https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/china-fintech-market> (date of application: 01.11.2024). – Text : electronic.

18. Citic Bank: Implementation of an intelligent risk management system to combat online fraud in the retail business : [website]. – URL: <https://www.cebnet.com.cn/20220513/102809433.html> (date of application: 01.11.2024). – Text : electronic.

19. Fintech in China: What Lies Ahead : [website]. – URL: <https://knowledge.wharton.upenn.edu/article/fintech-china-lies-ahead/> (date of access: 01.11.2024). – Text : electronic.

20. Liu Qingfu, Bian Huabin. The Generation, Dissemination and Supervision of AIGC Disinformation in China's Financial Markets. New Finance. 2024, (08) pp. 32-38: [website]. – URL: https://www.cnki.net/KCMS/detail/detail.aspx?dbcode=CJFD&dbname=CJFDLAST2024&filename=XJRO202408007&uniplatform=OVERSEA&v=GqNXYk3hVNk_in2N8KhBaI75ZCasp787aF-y-l6z6mXFFyAW-BrGi7j_JtlaFiFex (date of application: 01.11.2024). – Text : electronic.

Информация об авторах

О.Н. Афанасьева – доктор экономических наук, доцент кафедры финансов и валютно-кредитных отношений, ФГБОУ ВО «Всероссийская академия внешней торговли Министерства экономического развития Российской Федерации», ORCID ID: orcid.org/0000-0001-8949-2117, o.afanasyeva@vavt.ru

А.П. Сергеева – студент бакалавриата, Факультет экономистов-международников, ФГБОУ ВО «Всероссийская академия внешней торговли Министерства экономического развития Российской Федерации», a_p_sergeeva@vavt.ru

Information about the authors

O.N. Afanasyeva - Doctor of Economics, Associate Professor of the Department of Finance and Monetary Relations, Russian Foreign Trade Academy of the Ministry of Economic Development of the Russian Federation, ORCID ID: orcid.org/0000-0001-8949-2117, o.afanasyeva@vavt.ru

Банковский сектор

A.P. Sergeeva - Bachelor's student of the Faculty of International Economics, Russian Foreign Trade Academy of the Ministry of Economic Development of the Russian Federation, a_p_sergeeva@vavt.ru

Статья поступила в редакцию 27.11.2024; одобрена после рецензирования 04.12.2024; принята к публикации 05.12.2024.

The article was submitted 27.11.2024; approved after revision 04.12.2024; accepted for publication 05.12.2024.

© Афанасьева О.Н., Сергеева А.П., 2024

Научная статья
УДК 336.77

Рынок потребительского кредитования в России на современном этапе, его проблемы и тенденции развития

Александр Александрович Куприянов¹, Оксана Алексеевна Образцова²✉

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

²dacha03@mail.ru ✉

Аннотация. В статье рассматривается потребительское кредитование в России на современном этапе, его теоретические основы, проблемы и перспективы развития. Особое внимание уделяется анализу основных экономических показателей рынка потребительского кредитования и факторов определяющих тенденции его развития. В заключение рассматриваются способы решения обозначенных проблем, и обобщается тенденция развития данного сектора кредитной системы в будущем.

Ключевые слова: потребительское кредитование, рынок потребительского кредитования, кредитная ставка, полная стоимость кредита, показатели долговой нагрузки, проблемы потребительского кредитования.

Для цитирования: Куприянов А.А., Образцова О.А. Рынок потребительского кредитования в России на современном этапе, его проблемы и тенденции развития // Финансовый вестник. 2024. № 4 (67). С. 77–82.

Original article

The consumer lending market in Russia at the present stage, its problems and development trends

Aleksandr A. Kupriyanov¹, Oksana A. Obratsova²✉

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

²dacha03@mail.ru ✉

Abstract. The article examines consumer lending in Russia at the present stage, its theoretical foundations, problems and development prospects. Particular attention is paid to the analysis of the main economic indicators of the consumer lending market and the factors determining its development trends. In conclusion, ways to solve the identified problems are considered, and the development trend of this sector of the credit system in the future is summarized.

Keywords: consumer lending, consumer lending market, interest rate, total cost of credit, debt burden indicators, consumer lending problems.

For citation: Kupriyanov A.A., Obratsova O.A. The consumer lending market in Russia at the present stage, its problems and development trends. *Financial Vestnik*. 2024;4(67):77-82. (In Russ.).

В современных условиях потребительское кредитование, является одним из активно развивающихся направлений банковского сектора. Оно позволяет удовлетворять постоянно растущие потребности населения и решать проблемы дефицита денежных средств. Развитие данного вида кредитования способствует росту потребления различных товаров и услуг и росту экономики в целом. Положительные тенденции и совершенствование рынка потребительского кредитования сталкиваются с низким уровнем жизни и финансовой грамотности населения, что приводит к обострению ряда проблем, с которыми сталкиваются как потенциальные заемщики, так и кредиторы. К ним можно отнести следующие:

- 1) высокий уровень процентных ставок;
- 2) рост просроченной задолженности по кредитам;
- 3) сложности, связанные с получением данного вида кредита;
- 4) низкий уровень платёжеспособности населения;
- 5) высокий уровень закредитованности;
- 6) ужесточение требований к заемщикам;
- 7) непредставление полной информации о стоимости кредита при заключении кредитного договора;
- 8) навязывание дополнительных услуг банками при заключении кредитного договора;
- 9) высокий уровень инфляции;
- 10) нестабильная экономическая ситуация в стране.

Под влиянием перечисленных факторов в современных условиях очень трудно ориентироваться кредиторам и заемщикам и выбрать оптимальные кредитные продукты отвечающие требованиям и возможностям кредиторов и заемщиков.

Рассмотрим основные теоретические положения и текущее состояние рынка потребительского кредитования более подробно.

Центральный банк Российской Федерации даёт следующее определение потребительского кредита, а именно - денежные средства, предоставленные кредитором заемщику – физическому лицу на основании договора потребительского кредита (займа) в целях, не связанных с осуществлением им предпринимательской деятельности. [3]

Выделяют следующие способы выдачи потребительского кредита:

- 1) разовое зачисление денежных средств на счёт заемщика либо выдача наличных;
- 2) открытие кредитной линии;
- 3) кредитование банком банковского счёта клиента-заемщика;
- 4) оформление кредитной карты.

Последней тенденцией развития потребительского кредитования стала популяризация кредитных карт. Кредитная карта – это один из самых распространённых способов предоставления потребительского кредита. С её помощью заемщики удовлетворяют свои потребности в самых различных категориях товаров или услуг. Так за лето 2024 года россияне потратили 1,5 трлн. рублей.[5] Такая активность объясняется предоставлением льготного периода пользования, но стоит отметить, что данный способ кредитования не столь безопасен как кажется, поскольку процентные платежи достаточно высоки, а неуплата несёт за собой большой штраф.

Проведём анализ развития данного сектора за последние два года и рассмотрим динамику основных экономических показателей.

За последний год наблюдается, что полная стоимость потребительских кредитов выросла на 4,3 п.п. (с 28,0% до 32,3 п.п. в 1 квартале 2024 года) это объясняется ростом полной стоимости кредита по кредитным картам и ростом ключевой ставки ЦБ РФ (рисунки 1) [2].

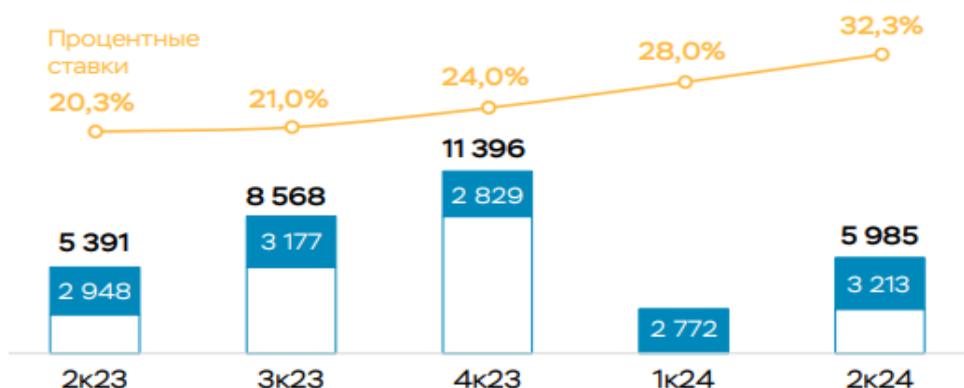


Рис. 1. Выдачи и ставки полной стоимости кредита млрд.руб.[2]

Как мы видим из рисунка уровень процентной ставки растёт, а спрос на кредиты неуклонно повышается, данную ситуацию ЦБ аргументирует тем что в стране высокая потребительская активность и увеличиваются доходы населения. Также стоит отметить, что почти половина кредитов, выданных во втором квартале 2024 года, приходится на кредитные карты.

Из-за высокого интереса населения к потребительским кредитам возникает

проблема закредитованности граждан. Это означает, что количество кредитов на одного человека превышает уровень доходов, с помощью которых он мог бы расплатиться по имеющимся долгам. Так за последние три года заёмщики, обратившиеся за необеспеченным потребительским кредитом, стали иметь на один действующий кредит больше (рисунок 2).[1]

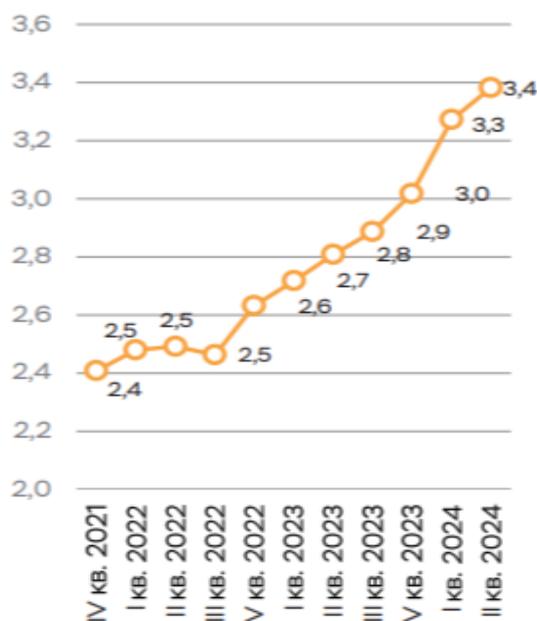


Рис. 2. Среднее количество кредитов заёмщиков, получившего НПО (ед.)[1]

В ответ на проблему закредитованности населения, государство в лице Цен-

трального банка Российской Федерации повысило ключевую ставку, на данный

момент она составляет 21%, что является рекордным показателем за весь период наблюдения. Также на снижение закредитованности направлены макропродунциальные надбавки и лимиты. Их использование приводит к тому, что банки реже выдают кредиты заёмщикам с высоким показателем долговой нагрузки, говоря другими словами, тем, у кого ежемесячно уходит более 50-80% доходов только на погашение различных долгов. Поэтому большая часть банков будет предоставлять займы незакредитованным лицам или заёмщикам у которых ПДН ниже 30%. [4]

В целом во втором полугодии 2024 года темпы роста потребительского кредитования замедлятся и на это повлияют несколько факторов:

- 1) макропродунциальные надбавки и лимиты;
- 2) возможный рост ключевой ставки;
- 3) повышение кредитной нагрузки на одного заёмщика.

Так средняя задолженность заёмщика, получившего НПК за один год выросла на 190 тыс. руб. или 21% (рисунок 3)[1].



Рис. 3. Величина средней задолженности заёмщика, получившего НПК [1]

Изучив имеющиеся проблемы потребительского кредитования, стоит поговорить о тенденциях и перспективах развития, которые позволят решить данные сложности.

Таким образом, дальнейшими тенденциями и перспективами развития потребительского кредитования станут такие процессы как глобальная цифровизация банковского сектора экономики и полная автоматизация процессов кредитования. Эти процессы выведут процесс кредитования на иной уровень развития.

Так многие банки уже внедрили систему онлайн-кредитования, которая позволяет клиентам банка вне очереди подать заявку на получение кредита и ответ по которой приходит в течение короткого промежутка времени. Ещё одним нововведением стало внедрение кредитного конвейера, такая система позволила эффективнее оформлять кредиты, сократила время работы операторов банка и уменьшила финансовые издержки банковского сектора. Компании занимающиеся разработкой продуктов, автоматизирующих процесс

кредитования активно развиваются и получают поддержку со стороны банков, что говорит о важности получаемой разработки.

Подводя итог сказанному, можно сделать вывод, что в сфере потребительского кредитования существуют проблемы и в ближайшей перспективе объёмы

потребительского кредитования будут снижаться под воздействием ужесточения условий кредитования, но после стабилизации экономики и под влиянием научно-технического прогресса, спад сменится стабильным ростом и развитием данного сектора.

Список источников

1. Анализ тенденций в сегменте розничного кредитования на основе данных бюро кредитных историй / [Электронный ресурс] // Официальный сайт Центрального Банка РФ: [сайт]. — Режим доступа: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/50679/inf-material_bki_2024fh.pdf (дата доступа: 09.11.2024).

2. Аналитический обзор Банка России за 2 квартал 2024 года / [Электронный ресурс] // Официальный сайт Центрального Банка РФ: [сайт]. — Режим доступа: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/50640/analytical_review_bs-2024-2.pdf (дата доступа: 09.11.2024).

3. Банковская азбука. Потребительский кредит (заём) / [Электронный ресурс] // Официальный сайт Центрального банка РФ: [сайт]. — Режим доступа: https://cbr.ru/StaticHtml/File/8373/alphabet_03.pdf (дата доступа: 09.11.2024).

4. Макропруденциальные лимиты / [Электронный ресурс] // Официальный сайт Центрального банка РФ : [сайт]. — Режим доступа: <https://cbr.ru/finstab/instruments/makroprudencialnye-limity/> (дата доступа: 15.11.2024).

5. Потребительские кредиты в России подорожали // Тинькофф-Журнал: [сайт]. [Электронный ресурс]— Режим доступа: <https://journal.tinkoff.ru/news/expensive-loans-2024/> (дата доступа: 09.11.2024).

References

1. Analysis of trends in the retail lending segment based on data from the Bank of credit histories / [Electronic resource] // Official website of the Central Bank of the Russian Federation: [website]. — Access mode: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/50679/inf-material_bki_2024fh.pdf (access date: 11/19/2024).

2. Analytical review of the Bank of Russia for the 2nd quarter of 2024 / [Electronic resource] // The official website of the Central Bank of the Russian Federation: [website]. — Access mode: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/50640/analytical_review_bs-2024-2.pdf (date of issue: 11/19/2024).

3. The banking alphabet. Consumer credit (loan) / [Electronic resource] // Official website of the Central Bank of the Russian Federation: [website]. — Access mode: https://cbr.ru/StaticHtml/File/8373/alphabet_03.pdf (access date: 11/19/2024).

4. Macroprudential limits / [Electronic resource] // Official website of the Central Bank of the Russian Federation: [website]. — Access mode: <https://cbr.ru/finstab/instruments/makroprudencialnye-limity/> (access date: 15.11.2024).

5. Consumer loans in Russia have risen in price // Tinkoff Magazine: [website]. [Electronic resource]— Access mode: <https://journal.tinkoff.ru/news/expensive-loans-2024/> (access date: 11/19/2024).

Информация об авторах

А.А. Куприянов – студент 3 курса, экономический факультет, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I»,
kuprianovaakuprianov@yandex.ru

О.А. Образцова – старший преподаватель кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I»,
dacha03@mail.ru

Information about the authors

A.A. Kupriyanov - 3rd year student, Faculty of Economics, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, kuprianovaakuprianov@yandex.ru

O.A. Obraztsova - Senior Lecturer, Department of Finance and Credit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, dacha03@mail.ru

Статья поступила в редакцию 26.11.2024; одобрена после рецензирования 03.12.2024; принята к публикации 04.12.2024.

The article was submitted 26.11.2024; approved after revision 03.12.2024; accepted for publication 04.12.2024.

© Куприянов А.А., Образцова О.А., 2024

Научная статья
УДК 336.74

Перспективы развития цифровой валюты Центрального банка России

Татьяна Евдокимовна Митчина^{1✉}, Андрей Дмитриевич Голов²

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

¹mte19.olga@yandex.ru ✉

Аннотация. В последние годы мир финансов переживает значительные изменения, в том числе в связи с развитием цифровых валют центральных банков (ЦВЦБ). Российская Федерация не остаётся в стороне от этих тенденций и активно исследует возможности внедрения цифрового рубля. Данная статья посвящена оценке потенциальных преимуществ и вызовов, связанных с развитием цифровой валюты ЦБ в России.

Ключевые слова: цифровая валюта Центрального банка (ЦВЦБ), Центральный банк России, финансовые технологии, регулирование цифровых валют, перспективы развития.

Для цитирования: Митчина Т.Е., Голов А.Д. Перспективы развития цифровой валюты Центрального банка России // Финансовый вестник. 2024. № 4 (67). С. 83–86.

Original article

Prospects for the development of the digital currency of the Central bank of Russia

Tatyana E. Mitchina¹, Andrey D. Golov^{2✉}

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

¹mte19.olga@yandex.ru ✉

Abstract. In recent years, the world of finance has been undergoing significant changes, including in connection with the development of digital currencies of central banks. The Russian Federation does not stay away from these trends and is actively exploring the possibilities of introducing the digital ruble. This article is devoted to the analysis of the potential advantages and challenges associated with the development of the Central Bank in Russia.

Keywords: Central Bank digital currency, Central Bank of Russia, financial technologies, regulation of digital currencies, development prospects.

For citation: Mitchina T.E., Golov A.D. Prospects for the development of the digital currency of the Central bank of Russia. *Financial Vestnik*. 2024;4(67):83-86. (In Russ.).

С развитием глобализации и внедрением все более удобных и современных способов оплаты, многие люди выбирают именно ее безналичную форму. Так, согласно опросу Центрального банка России, около 75 процентов граждан нашей

страны расплачиваются банковской картой. На втором месте по популярности идут мобильные переводы и онлайн-банки (48%), а на третьем — Система быстрых платежей (СБП) (28%). Помимо вышеперечисленного, также одним из видов без-

наличной оплаты является цифровая валюта. [7]

Цифровая валюта — это форма валюты, доступная только в цифровой или электронной форме. Ее отличительной особенностью является отсутствие какого-либо физического эквивалента. Ее разделяют на две большие группы: Централизованные валюты (например, цифровая валюта центрального банка) и децентрализованные валюты (Например, такие криптовалюты, как Bitcoin, Ethereum).

Появлением такого вида валют считают 2009 год. Именно в этот год появилась частная версия электронных денег под названием биткойн. Со временем по экономическому содержанию эта валюта стала составлять серьезную конкуренцию деньгам центрального банка. Со временем частные криптовалюты доказали, что способны выступать как средство платежа и накопления. На 2024 год лидирующие позиции на криптовалютных биржах занимают: Bitcoin, Ethereum, Tron, Toncoin. [2]

Авторы В.В. Масленников и А.В. Ларионов отмечают, что широкое распространение частных криптовалют ведёт к снижению инвестиционного интереса к национальным фиатным валютам, приводит к перемещению денежных средств за пределы национальной юрисдикции, что затрудняет работу налоговой системы. [4] Интенсивно развивающиеся цифровые финансовые инновации приводят к постепенной потере центральными банками полного контроля над созданием денег, что объясняется привлекательностью рынка криптовалют за счёт его глобального, децентрализованного и конфиденциального характера.

Все это привело к тому, что центробанки, которые уже начали ограничивать использование криптовалют, были вынуждены предоставить рынку альтернативы. Поэтому для поддержания экономического равновесия была создана новая разновидность цифровой валюты – Цифровая валюта Центрального банка (ЦВЦБ). Ее принцип работы схож с криптовалютами, но отличается тем, что её стоимость опре-

деляется центральным банком и равна фиатной валюте страны. [3]

На данный момент многие страны мира уже ведут свои разработки в области внедрения цифровых валют в свою экономику. Так, уже в четырех странах были запущены свои собственные цифровые валюты (Багамские Острова (Sand Dollar), Нигерия (eNaira), Зимбабве (ZiG) и Ямайка (Jam-Dex)), а в 18 других государствах они проходят этап тестирования и проработки. Во всём мире популярность цифровых активов стремительно растёт, поскольку такие страны, как США и Китай, лидируют в интеграции технологии блокчейн в свои финансовые системы. По прогнозам, к 2025 году число пользователей на рынке цифровых активов достигнет 861 млн. [1]

С 2020 года в Российской Федерации также ведется работа над созданием ЦВЦБ под названием цифровой рубль. [5] Его главной особенностью является то, что он не привязан к частным банкам. Данная валюта хранится на специальной платформе Центрального Банка России.

К плюсам данной технологии можно отнести:

✓ Доступность - доступ к этой валюте может осуществляться через любое приложение мобильного банкинга, если банк подключен к платформе цифровой валюты ЦБ;

✓ Оперативность – переводы между физическими и юридическими будут происходить мгновенно;

✓ Дешевизна – Обслуживание данной валюты обходится гораздо дешевле, чем у других форм рубля;

✓ Таргетированность - при распределении средств, их отправитель может поставить ограничения, чтобы деньги были потрачены только на определенные цели.

Все это является сильным преимуществом цифровой валюты ЦБ перед другими формами денежного выражения.

Но всегда там, где есть плюсы, там есть и минусы.

✓ Отсутствие кредитов и вкладов. На остаток средств на счёте не начисляются проценты.

✓ Отсутствие кэшбэка. Из-за отсутствия связи с конкретным банком пользователи не смогут получать бонусы, как от банковских карт.

✓ Потеря части накоплений из-за инфляции. Хранение средств в ЦВЦБ может привести к потере части денег.

✓ Утрата анонимности. Государство и финансовые институты могут иметь доступ к данным о транзакциях, что вызывает вопросы о приватности и контроле над личными финансами.

✓ Снижение ликвидности банков. Быстрое внедрение цифровой валюты Центральным банком может вызвать отток средств из коммерческих банков, что приведёт к банковскому кризису и даже рецессии. [6]

Цифровая валюта центрального банка России (ЦВЦБ) представляет собой инновационный ответ на вызовы современного финансового мира, где традиционные механизмы денежного обращения сталкиваются с потребностью в большей скорости, безопасности и прозрачности.

Ее разработка ЦВЦБ осуществляется с целью совершенствования национальной финансовой системы, а также для повышения конкурентоспособности России на международной арене.

Введение цифрового рубля позволит оптимизировать платежные процессы, снизить затраты на проведение транзакций и улучшить доступ к финансовым услугам для граждан и бизнеса. Кроме того, цифровая валюта ЦБ предполагает более эффективный контроль за денежной массой, что в свою очередь может способствовать борьбе с теневой экономикой и финансовыми преступлениями.

Вместе с тем, наряду с преимуществами, внедрение цифровой валюты открывает новые вопросы, касающиеся защиты данных, обеспечения кибербезопасности и сохранения конфиденциальности пользователей. Ключевыми аспектами успешной реализации цифровой валюты ЦБ станут не только технологические разработки, но и правовое регулирование, а также широкая общественная дискуссия о роли цифровых валют в будущем экономики страны.

Список источников

1. Андриюшин С. А. Цифровая валюта центрального банка как третья форма денег государства // Актуальные проблемы экономики и права. – 2021. – Т. 15, № 1. – С. 54–76.

2. Гаврилова В. Е. Эволюция концептуальных основ теорий денег. – Москва: Научная библиотека, 2023.-295с.

3. Кучеров И.И. Криптовалюта (идеи правовой идентификации и легитимации альтернативных платежных средств): монография / И.И. Кучеров. – М.: АО «Центр ЮрИнфоР», 2018. – 204 с.

4. Масленников В.В. Цифровые валюты: концептуализация рисков и возможности регулирования / В. В. Масленников, А. В. Ларионов // Мир новой экономики. – 2021. – Т. 15, № 4. – С. 16–28.

5. Митчина Т.Е. Цифровой рубль как новая форма денег / Т.Е. Митчина, Н.А. Олейников // Финансовый вестник.-2023.-№3 (62).- С.69-72.

6. Синельникова-Мурылева Е.В. Розничные цифровые валюты центральных банков: риски и перспективы эмиссии / Е.В. Синельникова-Мурылева // Мониторинг экономической ситуации в России: тенденции и вызовы социально-экономического развития. – 2020. – № 20 (122). – С. 103–107.

7. Смирнов Г. ЦБ назвал самые популярные способы оплаты у населения России / Г.Смирнов // РБК. – 2024. - 19 июня. : Интернет-портал. – URL: <https://www.rbc.ru/finances/19/06/2024/6672ae469a794732cae07779>

References

1. Andryushin S. A. The digital currency of the central bank as the third form of state money // Current problems of economics and law. - 2021. – Vol. 15, No. 1. – pp. 54-76.
2. Gavrilova V. E. Evolution of the conceptual foundations of money theories. – Moscow: Scientific Library, 2023.-295 pp.
3. Kucherov I.I. Cryptocurrency (ideas of legal identification and legitimation of alternative means of payment): monograph / I.I. Kucherov. – M.: JSC "Center Yurinform", 2018. – 204 p.
4. Maslennikov V.V. Digital currencies: conceptualization of risks and regulatory possibilities / V. V. Maslennikov, A.V. Larionov // World of the New Economy. – 2021. – Vol. 15, No. 4. – pp. 16-28.
5. Mitchina, I.E., the digital ruble as a new form of money / T.E. Mitchina, N.A. Oleinikov // Financial Bulletin.-2023.-№3 (62).- Pp.69-72.
6. Sinelnikova-Muryleva E.V. Retail digital currencies of central banks: risks and prospects of issue / E.V. Sinelnikova-Muryleva // Monitoring the economic situation in Russia: trends and challenges of socio-economic development. – 2020. – № 20 (122). – Pp. 103-107.
7. Smirnov G. Central Bank named the most popular payment methods among the population of Russia / G.Smirnov // RBC. – 2024. - June 19. : An online portal. – URL: <https://www.rbc.ru/finances/19/06/2024/6672ae469a794732cae07779>

Информация об авторах

Т.Е. Митчина – старший преподаватель кафедры финансов и кредита, кандидат сельскохозяйственных наук, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», mte19.olga@yandex.ru

А.Д. Голов - обучающийся экономического факультета, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», golov7531@gmail.com

Information about the authors

T.E. Mitchina - Senior Lecturer, candidate of agricultural sciences, Department of Finance and Credit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, mte19.olga@yandex.ru

A.D. Golov - student of the Faculty of Economics, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, golov7531@gmail.com

Статья поступила в редакцию 04.12.2024; одобрена после рецензирования 10.12.2024; принята к публикации 11.12.2024.

The article was submitted 04.12.2024; approved after revision 10.12.2024; accepted for publication 11.12.2024.

© Митчина Т.Е., Голов А.Д., 2024

Финансовый вестник. 2024. № 4 (67). С. 87–91.
Financial Vestnik. 2024. no. 4 (67). P. 87–91.

Научная статья
УДК 336.743 (470)

Развитие валютных операций в России на современном этапе

Оксана Алексеевна Образцова^{1✉}, Ксения Игоревна Ершова²

^{1,2}Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I,
Воронеж, Россия
¹dacha03@mail.ru✉

Аннотация. Последние политические и экономические события требуют внимания и гибкости в проведении валютных операций, поскольку на сегодняшний день они стали неотъемлемой частью экономической сферы. В статье рассмотрены основные понятия, виды валютных операций, а также изменения, с которыми столкнулось законодательство в данной сфере, а так же обозначены факторы, вызвавшие подобные изменения. В заключении намечены тенденции развития валютных операций в России на современном этапе.

Ключевые слова: валютные операции, валютные резиденты, валютные нерезиденты, валютное законодательство, проблемы валютного рынка.

Для цитирования: Образцова О.А., Ершова К.И. Развитие валютных операций в России на современном этапе // Финансовый вестник. 2024. № 4 (67). С. 87–91.

Original article

Development of foreign exchange transactions in Russia at the present stage

Oksana A. Obratsova^{1✉}, Ksenia I. Ershova²

^{1,2}Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, Voronezh,
Russia
¹dacha03@mail.ru✉

Abstract. Recent political and economic developments require attention and flexibility in conducting currency transactions, since today they have become an integral part of the economic sphere. The article discusses the basic concepts, types of currency transactions, as well as the changes faced by legislation in this area, as well as the factors that caused such changes. In conclusion, the trends in the development of foreign exchange transactions in Russia at the present stage are outlined.

Keywords: currency transactions, currency residents, currency non-residents, currency legislation, problems of the foreign exchange market.

For citation: Obratsova O.A., Ershova K.I. Development of foreign exchange transactions in Russia at the present stage. *Financial Vestnik*. 2024;4(67):87-91. (In Russ.).

Операции с иностранной валютой охватывая широкий спектр операций, являются важной составляющей между- связанных с обменом одной валюты на дру-народной торговли и финансовых рынков, гую. Такие операции важны для мировой

экономики, поскольку позволяют странам осуществлять транзакции, поддерживать внутренние и иностранные инвестиции и управлять валютными рисками.

Кроме того, валютные операции являются важной задачей в деятельности центральных банков, которые регулируют денежно-кредитную политику страны и валютные резервы. Они могут нарушить функционирование валютного рынка с целью поддержания стабильности национальной валюты или достижения национальных экономических целей. Важным фактором торговли валютой является учет рисков, которые существуют всегда, что требует от участников рынка использования различных методов предотвращения и анализа рисков.

Валютные операции – это операции, связанные с переходом права собственности и иных прав на валютные ценности, а также использование их в качестве платежного средства.

Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10.12.2003 N 173-ФЗ рассматривает понятие валютных операций в следующем ключе: валютные операции – это финансовые операции, связанные с осуществле-

нием купли-продажи валютных ценностей [1].

Контроль за реализацией валютных операций на рынке осуществляется со стороны различных органов. В нашей стране это Правительство РФ и Банк России. Также присутствуют в контрольных органах агенты – это уполномоченные банки, налоговая служба, различные брокеры и дилеры на рынке.

Валютные операции можно разделить на следующие категории [3]:

1. Валютные операции между резидентами. Валютные операции запрещены по ФЗ-174, кроме некоторых исключений.

2. Валютные операции между нерезидентами. Согласно статье 10 закона № 173-ФЗ, валютные операции между нерезидентами разрешены.

3. Валютные операции между резидентом и нерезидентом. Данный вид могут проводить валютно-обменные операции, но с некоторыми ограничениями в соответствии с действующими указами президента.

В таблице 1 рассмотрим, какие категории лиц относятся к валютным резидентам и нерезидентам.

Таблица 1. Категории лиц относящиеся к валютным резиденты и нерезидентам [4]

Валютные резиденты	Валютные нерезиденты
Граждане Российской Федерации	Физические лица, не являющиеся резидентами
Лица, имеющие вид на жительство	Юридические лица, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств и имеющие местонахождение за пределами территории РФ
Юридические лица, созданные в соответствии с российским законодательством, за исключением иностранных международных компаний	Учреждения иностранных государств, аккредитованные в РФ
Российской Федерации филиалы, представительства и иные подразделения резидентов	Межгосударственные и межправительственные организации, их филиалы и представительства
Дипломатические представительства, консульские учреждения РФ, постоянные представительства РФ при международных организация	Иностранные международные компании
Органы государственной власти РФ	Структурные подразделения нерезидентов

Валютное законодательство Российской Федерации в 2024 году претерпело значительные изменения в связи с обострившейся геополитической обстановкой и введением санкций в отношении России.

Так, Указом Президента РФ от 28 февраля 2022 г. № 79 «О применении специальных экономических мер в связи с недружественными действиями США и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций» С 01.03.2022 г. было запрещено резидентам:

1. выдавать займы нерезидентам;
2. зачислять валюту на свои счета за пределами РФ;
3. осуществлять переводы без открытия счета посредством электронных средств платежа.

Нельзя не сказать о существенных ограничениях, которые затрудняют проведение валютных операций. Основные из них - вводимые «недружественными странами» на международной арене для крупных банков. В 2023 году под санкциями находится 36 российских банков. Самые жесткие блокирующие санкции коснулись банков, включенных в SDN-лист (Specially Designated Nationals — «специ-

ально назначенные лица»). В 2024 году в SDN-лист находится 44 российских банков [5].

Одним из ограничений стало также отключение некоторых банков РФ от системы SWIFT – это международная система передачи финансовых сообщений, которая унифицирует денежные переводы и делает их безопасными.

Анализируя, возникшие ограничения валютных операций, можно сделать вывод о перспективах их развития.

Одним из ключевых событий является активное внедрение цифровых валют. Центральные банки многих стран изучают возможность выпуска своих цифровых валют, что может привести к изменению порядка проведения валютных операций, снижению транзакционных издержек и обеспечению большей прозрачности.

В современных условиях так же широкое развитие получили всевозможные криптовалюты (Рис.1) они привлекают внимание, как инвесторов, так и регулирующих органов. Их популярность может привести к созданию новых видов валютных операций и расчетов.

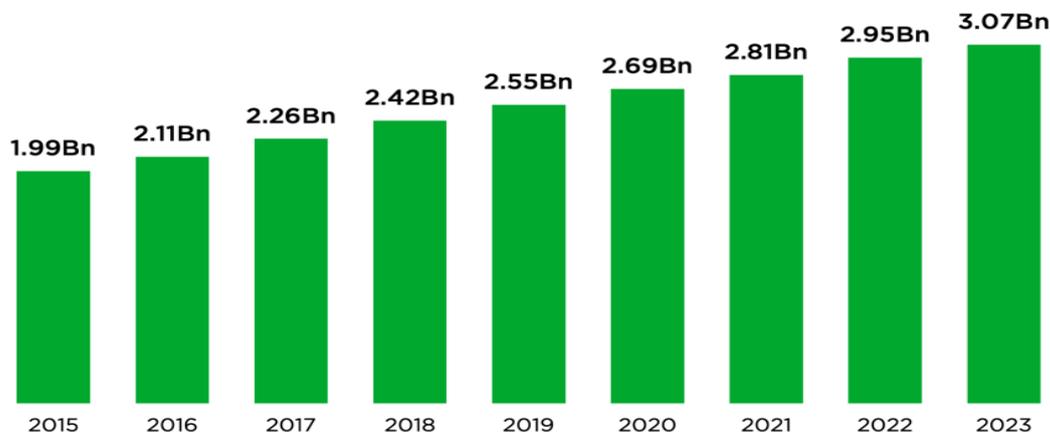


Рис. 1. Статистика развития криптовалюты 2015-2023г.

Технологические достижения, в частности, разработка блокчейнов и других распределенных реестров, также играют важную роль в преобразовании операций с иностранной валютой. Эта технология обеспечивает более быстрые и безопасные транзакции, снижает риск мо-

шенничества и упрощает процесс обмена валюты. Смарт-контракты могут автоматизировать определенные аспекты валютных операций, такие как выполнение торговых условий, что повысит их эффективность [2].

Также стоит отметить влияние международных экономических событий, таких как рецессия, изменения в политике центрального банка и новые торговые соглашения. Таким образом, валютные рынки становятся все более волатильными, что требует от участников рынка гибкости и способности адаптироваться к новым условиям.

Перспективы дальнейшего развития валютного законодательства РФ во многом зависят от успешности адаптации российской экономики к работе в условиях санкций. Не исключено, что по мере стабилизации ситуации возможно смягчение отдельных ограничений и требований. Однако общий вектор на усиление валютного контроля, вероятно, сохранится в среднесрочной перспективе.

Список источников

1. О валютном регулировании и валютном контроле : Федеральный закон от 10.12.2003 N 173-ФЗ (ред. от 24.07.2023) – Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс». – Текст : электронный.
2. Плотникова, Т. В. Криптовалюта: эволюция становления и перспектива развития / Т. В. Плотникова, В. В. Харин // Пробелы в российском законодательстве. – 2018. – № 4. – С. 50-54. – EDN XWBSAX.
3. Фатхутдинова, Э. Т. Особенности проведения валютных операций между резидентами и нерезидентами в действующий период времени / Э. Т. Фатхутдинова // Мавлютовские чтения : материалы XVI Всероссийской молодежной научной конференции, Уфа, 25–27 октября 2022 года. Том 6. – Уфа: Уфимский государственный авиационный технический университет, 2022. – С. 138-144.
4. Федотов, Д.Ю. Валютное регулирование и валютный контроль : учеб. пособие / Д.Ю. Федотов, Д.В. Балиновская. — Иркутск : Изд. дом БГУ, 2022. — 181 с.
5. Какие банки находятся под санкциями в 2024 году: полный список / Banki.ru. – 02.11.2023. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.banki.ru/news/daytheme/?id=10965728>

References

1. On Currency Regulation and Currency Control : Federal Law No. 173-FZ of 10.12.2003 (as amended on 07/24/2023) – Access from the help.-the legal system "ConsultantPlus". – Text : electronic.
2. Plotnikova, T. V. Cryptocurrency: the evolution of formation and the prospect of development / T. V. Plotnikova, V. V. Kharin // Gaps in Russian legislation. - 2018. – No. 4. – pp. 50-54. – EDN XWBSAX.
3. Fatkhutdinova, E. T. Features of conducting currency transactions between residents and non-residents in the current time period / E. T. Fatkhutdinova // Mavlyutov readings : materials of the XVI All-Russian Youth Scientific Conference, Ufa, October 25-27, 2022. Volume 6. Ufa: Ufa State Aviation Technical University, 2022. – pp. 138-144.
4. Fedotov, D.Y. Currency regulation and currency control : studies. manual / D.Y. Fedotov, D.V. Balinovskaya. Irkutsk : Publishing house of BSU, 2022. — 181 p.
5. Which banks are under sanctions in 2024: the full list / Banki.ru . – 02.11.2023. – [Electronic resource]. – Access mode: <https://www.banki.ru/news/daytheme/?id=10965728>

Информация об авторах

О.А. Образцова – старший преподаватель кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», dacha03@mail.ru

К.И. Ершова – студент 4 курса, экономический факультет, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I»,
ershova040404@yandex.ru

Information about the authors

О.А. Образцова - Senior Lecturer, Department of Finance and Credit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, dacha03@mail.ru

К.И. Ершова – 4th year student, Faculty of Economics, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, ershova040404@yandex.ru

Статья поступила в редакцию 18.11.2024; одобрена после рецензирования 25.11.2024; принята к публикации 26.11.2024.

The article was submitted 18.11.2024; approved after revision 25.11.2024; accepted for publication 26.11.2024.

© Образцова О.А., Ершова К.И., 2024

Научная статья
УДК 336.76

Экономико-математическая модель оптимизации инвестиционного портфеля

Алексей Александрович Рубан^{1✉}, Антон Александрович Копиев²

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

¹rubanets@mail.ru ✉

Аннотация. Данная статья представляет собой анализ экономико-математической модели оптимизации инвестиционного портфеля. В работе рассматривается методика определения оптимального распределения активов в инвестиционном портфеле с целью максимизации доходности и минимизации рисков.

Ключевые слова: риск, доходность, инвестиции, прибыль, модель, оптимизация.

Для цитирования: Рубан А.А., Копиев А.А. Экономико-математическая модель оптимизации инвестиционного портфеля // Финансовый вестник. 2024. № 4 (67). С. 92–95.

Original article

Economic and mathematical model of investment portfolio optimization

Aleksey A. Ruban^{1✉}, Anton A. Kopiev²

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

¹rubanets@mail.ru ✉

Abstract. This article is an analysis of the economic and mathematical model of investment portfolio optimization. The paper discusses the methodology for determining the optimal allocation of assets in an investment portfolio in order to maximize profitability and minimize risks.

Keywords: risk, profitability, investment, profit, model, optimization.

For citation: Ruban A.A., Kopiev A.A. Economic and mathematical model of investment portfolio optimization. *Financial Vestnik*. 2024;4(67):92-95. (In Russ.).

Риск и доходность являются двумя ключевыми аспектами, которые инвесторы должны учитывать при принятии решений об инвестировании. Доходность инвестиций представляет собой изменение стоимости инвестиций за определенный период времени, а ожидаемая доходность – это ожидаемый уровень прибыли от инвестиции в будущем, и инвесторы стремятся максимизировать доходность

своего портфеля, учитывая при этом уровень риска, который они готовы принять.

Риск инвестиций связан с неопределенностью и возможными потерями капитала. Как мера риска инвестиций часто используется стандартное отклонение. Чем выше стандартное отклонение, тем выше риск инвестиции.

Инвесторы должны стремиться к балансу между риском и доходностью. Вы-

сокий уровень риска может привести к потенциально высокой доходности, но также к большим потерям. С другой стороны, слишком низкий уровень риска может означать более низкую доходность.

Оптимальное управление инвестиционным портфелем заключается в том, чтобы достичь баланса между риском и доходностью, учитывая свои цели, финансовые возможности и толерантность к риску. Модель нобелевского лауреата Г. Марковица помогает инвесторам оценить и оптимизировать этот баланс, стремясь к созданию эффективного инвестиционного портфеля.

Инвестиционный портфель помогает инвестору преувеличить свой капитал, позволяет сделать активы наиболее доходными и при требуемом уровне риска. Финансовые инвестиции представляют собой денежные вложения в ценные бумаги, которые в будущем обещают и предполагают расти в цене и приносить инвестору прибыль. Также учитывается и риск активов, чем он выше, тем больше предполагается быть прибылью или стоимостью ценных бумаг.

Экономико-математическая модель оптимизации инвестиционного портфеля по модели Марковица основана на работе Гарри Марковица, который в 1952 году разработал теорию оптимального распределения активов в портфеле [5].

В этой модели инвестор стремится найти такое распределение активов в портфеле, которое минимизирует риск при заданном уровне ожидаемой доходности или максимизирует ожидаемую доходность при заданном уровне риска (рис. 1).

Для построения модели используются матрицы ковариации доходностей активов, описывающие взаимосвязи между доходностями активов. С помощью методов математического программирования и теории портфельного управления [1, 2, 3, 4] определяется оптимальное распределе-

ние активов в портфеле, учитывая желаемый уровень риска и доходности.

Для оценки эффектов включения актива в состав инвестиционного портфеля мы использовали портфельную теорию Г. Марковица, в основе которой лежит оптимальный выбор активов, исходя из требуемого соотношения риск/доходность.

В данной модели для расчета ожидаемой доходности портфеля применяют:

$$E(R_p) = \sum_i w_i E(R_i), \quad (1)$$

где R_p – доходность портфеля;

R_i – доходность i -го актива;

w_i – вес i -го актива (то есть доля актива i в портфеле).

Дисперсия доходности портфеля вычисляется:

$$\sigma_p^2 = \sum_i \sum_j w_i w_j \sigma_i \sigma_j \rho_{ij}, \quad (2)$$

где σ_i и σ_j – стандартное отклонение доходности i -го и j -го актива;

ρ_{ij} – коэффициент корреляции между доходностью i -го и j -го активов.

Волатильность доходности портфеля (стандартное отклонение):

$$\sigma_p = \sqrt{\sigma_p^2} \rightarrow \min \quad (3)$$

Эта модель является основой современных методов портфельного управления и позволяет инвесторам принимать обоснованные решения о структуре своих инвестиций для достижения оптимального баланса между риском и доходностью.

Экономико-математическая модель оптимизации инвестиционного портфеля является важным инструментом для принятия решений в области финансов и инвестиций. Она позволяет инвесторам оптимизировать структуру своего портфеля с целью максимизации доходности при заданном уровне риска или минимизации риска при заданном уровне доходности.



Рис. 1. Модель оптимизации инвестиционного портфеля Г. Марковица

Список источников

1. Сосина Н.А. Оценка эффективности инвестиций на основе функции риска// Научное обозрение. –2015. –№5. –С. 207–210.
2. Таха Х.А. Введение в исследование операций. 7-е изд. М.: Изд. дом «Вильямс», 2005. – 912 с.
3. Филин, С. А. Управление инвестициями в инновационной сфере экономики в условиях риска и неопределенности / С. А. Филин ; С.А. Филин; Информ.-изд. центр Роспатента. – Москва : ИНИЦ Роспатента, 2004. – EDN QQGPLF.
4. Хаев Р.Х., Михайлов С.Н. Инвестиции: оценка, моделирование, конкурентоспособность / Р.Х. Хаев, С.Н. Михайлов, В.А. Мальгин; Ин-т экономики, упр. и права (г. Казань): Таглитат, 2002. - 159 с.
5. Markowitz, H.M. (March 1952). "Portfolio Selection". The Journal of Finance. 7 (1): 77–91. doi:10.2307/2975974. JSTOR 2975974

References

1. Sosina N.A. Assessment of the effectiveness of investments based on the risk function// Scientific Review. -2015. –No.5. –pp. 207-210.
2. Taha H.A. Introduction to operations research. 7th ed. Moscow: Publishing house "Williams", 2005. – 912 p.
3. Filin, S. A. Investment management in the innovative sphere of the economy in conditions of risk and uncertainty / S. A. Filin ; S.A. Filin; Inform.-ed. center of Rospatent. – Moscow : INIT Rospatent, 2004. – EDN QQGPLF.
4. Khaev R.H., Mikhailov S.N. Investments: assessment, modeling, competitiveness / R.H. Khaev, S.N. Mikhailov, V.A. Malgin; Institute of Economics, Management and Law (Kazan): Taglimat, 2002. - 159 p.
5. Markowitz, H.M. (March 1952). "Portfolio selection". Financial Journal. 7 (1): 77-91. doi:10.2307/2975974. Registration number 2975974

Информация об авторах

А.А. Рубан – к.э.н, доцент кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», rubanets@mail.ru

А.А. Копиев – студент, экономический факультет, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», toni.kopiev@mail.ru

Information about the authors

A.A. Ruban - PhD, Associate Professor of Finance and Credit Department, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, rubanets@mail.ru

A.A. Kopiev –student, Faculty of Economics, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, toni.kopiev@mail.ru

Статья поступила в редакцию 12.11.2024; одобрена после рецензирования 19.11.2024; принята к публикации 20.11.2024.

The article was submitted 12.11.2024; approved after revision 19.11.2024; accepted for publication 20.11.2024.

© Рубан А.А., Копиев А.А., 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
4 (67) 2024



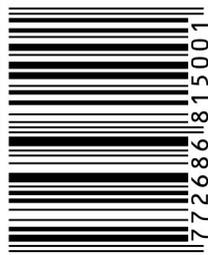
Издается в авторской редакции.

Подписано в печать 18.12.2024 г. Формат 60x84 ¹/₈.
Бумага кн.-журн. П.л. 12,12. Гарнитура Таймс.
Тираж 40 экз. Заказ №26685.

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



2 4 0 0 4

