

ISSN 2686-8156



1 (68) 2025

ФИНАНСОВЫЙ ВЕСТНИК

ISSN 2686-8156

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

Финансовый **Вестник**

1 (68) 2025

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, 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 ОРГАНИЗАЦИИ ФИНАНСОВ И ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ..5	
АЛЕЩЕНКО О.М., ЧЕРНЫХ В.Н. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ ОРГАНИЗАЦИИ	5
МАСИК А.В., МАЙОРОВА И.С. К ВОПРОСУ О ВАЖНОСТИ СИСТЕМЫ ИНФОРМАЦИОННО-АНАЛИТИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА ОРГАНИЗАЦИИ	12
РУБАН А.А., БЕЛОГУБОВА А.А. ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ВЫРУЧКИ ПРЕДПРИЯТИЙ ОБЩЕСТВЕННОГО ПИТАНИЯ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ПРОГНОЗА ПОГОДЫ.....	20
АЛЕЩЕНКО О.М., НАГНОЙНЫХ В.Е. РАЦИОНАЛИЗАЦИЯ МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЯ ФОРМИРОВАНИЕМ ПРИБЫЛИ ОРГАНИЗАЦИИ.....	26
ТИМОФЕЕВА Е.В., ДЕРЕВЕНСКИХ М.Н. СУЩНОСТЬ КАТЕГОРИИ «ОСНОВНОЙ КАПИТАЛ»	33
БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ, НАЛОГИ	38
ПАВЛЮЧЕНКО Т.Н., ФЕОФАНОВА А.Р. АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА: ОТ ИСТОКОВ ДО НАШИХ ДНЕЙ	38
УЛЕЗЬКО О.В., АНДРЕЕВА О.В. НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ: АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ ИХ РЕШЕНИЯ.....	45
БУЛАВИНА Е.И., КАТЕЛИКОВА Т.И. НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ УЧЕТА РАСЧЕТОВ С ПОСТАВЩИКАМИ И ПОДРЯДЧИКАМИ, ПОКУПАТЕЛЯМИ И ЗАКАЗЧИКАМИ.....	51
ОРОБИНСКИЙ А.С., ГАЛКИН Д.А. ПРОГРЕССИВНОЕ НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ: ОПЫТ РОССИИ И ЗАРУБЕЖНЫХ СТРАН, СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ И ПЕРСПЕКТИВЫ ВНЕДРЕНИЯ	55
ВОРОБЬЕВ С.В., ФАТЕЕВА А.А. УЧЕТ РАСЧЕТОВ С БЮДЖЕТОМ ПО НАЛОГАМ И СБОРАМ В 1С	62
УЛЕЗЬКО О.В., СОТНИКОВ Д.В., ЗВЕРЕВ Д.И. ОЦЕНКА ДИНАМИКИ И СТРУКТУРЫ ПАТЕНТНОЙ СИСТЕМЫ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	67
ГОСУДАРСТВЕННЫЕ И МУНИЦИПАЛЬНЫЕ ФИНАНСЫ.....	73
КРУТСКИХ Д.А. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ФИНАНСОВОГО МЕХАНИЗМА СОЦИАЛЬНОГО РАЗВИТИЯ МУНИЦИПАЛЬНЫХ ОБРАЗОВАНИЙ.....	73
БАНКОВСКИЙ СЕКТОР	78
МАКОВКИНА Н.В., ОБРАЗЦОВА О.А. РЫНОК ИПОТЕЧНОГО КРЕДИТОВАНИЯ В РОССИИ, ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ	78
ФОНДОВЫЙ РЫНОК	84
РУБАН А.А., ДУРАКОВ В.А. ИМИТАЦИОННАЯ МОДЕЛЬ DRSI ПРИМЕНЕНИЯ АВТОМАТИЗИРОВАННЫХ ТОРГОВЫХ СИСТЕМ (АТС) НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ.....	84

CONTENTS

PROBLEMS OF ORGANIZATION OF FINANCE AND FINANCIAL MANAGEMENT	5
ALESHCHENKO O.M., CHERNYKH V.N. ORGANIZATION'S CAPITAL MANAGEMENT	5
MASIK A.V., MAYOROVA I.S. ON THE IMPORTANCE OF THE INFORMATION AND ANALYTICAL SUPPORT SYSTEM FOR THE FINANCIAL MANAGEMENT OF THE ORGANIZATION	12
RUBAN A.A., BELOGUBOVA A.A. REVENUE FORECASTING FOR FOOD SERVICE ENTERPRISES USING WEATHER FORECASTING	20
ALESHCHENKO O.M., NAGNOINYKH V.E. RATIONALIZATION OF THE ORGANIZATION'S PROFIT GENERATION MANAGEMENT MECHANISM	26
TIMOFEEVA E.V., DEREVENSKIYKH M.N. THE ESSENCE OF THE CATEGORY «FIXED CAPITAL»	33
ACCOUNTING, ANALYSIS AND TAXES	38
PAVLYUCHENKO T.N., FEOFANOVA A.R. CURRENT ACCOUNTING ISSUES: FROM THE ORIGINS TO THE PRESENT DAY	38
ULEZKO O.V., ANDREEVA O.V. VALUE ADDED TAX: CURRENT PROBLEMS AND WAYS TO SOLVE THEM	45
BULAVINA E.I., KATELIKOVA T.I. DIRECTIONS FOR IMPROVING ACCOUNTING FOR SETTLEMENTS WITH SUPPLIERS AND CONTRACTORS, BUYERS AND CUSTOMERS	51
OROBINSKY A.S., GALKIN D.A. PROGRESSIVE TAXATION: THE EXPERIENCE OF RUSSIA AND FOREIGN COUNTRIES, COMPARATIVE ANALYSIS AND PROSPECTS FOR IMPLEMENTATION	55
VOROBYOV S.V., FATEEVA A.A. ACCOUNTING FOR SETTLEMENTS WITH THE BUDGET FOR TAXES AND FEES IN 1C PROGRAM	62
ULEZKO O.V., SOTNIKOV D.V., ZVEREV D.I. ASSESSMENT OF THE DYNAMICS AND STRUCTURE OF THE PATENT TAXATION SYSTEM	67
STATE AND MUNICIPAL FINANCES	73
KRUTSKIYKH D.A. IMPROVING THE FINANCIAL MECHANISM OF SOCIAL DEVELOPMENT OF MUNICIPALITIES	73
BANKING SECTOR	78
MAKOVKINA N.V., OBRAZTSOVA O.A. MORTGAGE LENDING MARKET IN RUSSIA, PROBLEMS AND PROSPECTS OF DEVELOPMENT	78
STOCK MARKET	84
RUBAN A.A., DURAKOV V.A. SIMULATION MODEL DRSI OF USING AUTOMATED TRADING SYSTEMS (ATS) IN FINANCIAL MARKETS	84

Проблемы организации финансов и финансовый менеджмент

Финансовый вестник. 2025. № 1 (68). С. 5–11.
Financial Vestnik. 2025. no. 1 (68). P. 5–11.

Научная статья
УДК 330.14

Управление капиталом организации

Ольга Михайловна Алешенко^{1✉}, Валерия Николаевна Черных²

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

¹arapova1979@mail.ru✉

Аннотация. В статье рассматриваются существующие теоретические аспекты и предлагаемый подход к управлению капиталом организации. Управление капиталом предполагает выявление как результатов, так и причин состояния финансовых ресурсов, их эффективности, применению результатов в разработке финансовых решений посредством применения инструментария финансового менеджмента. Продемонстрированы расчеты по предложенным показателям на примере предприятия аграрного сектора экономики, дана интерпретация результатов.

Ключевые слова: капитал, управление капиталом, финансовая устойчивость, эффективность, анализ.

Для цитирования: Алешенко О.М., Черных В.Н. Управление капиталом организации // Финансовый вестник. 2025. № 1 (68). С. 5–11.

Original article

Organization's capital management

Olga M. Aleshchenko^{1✉}, Valeria N. Chernykh²

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

¹arapova1979@mail.ru✉

Abstract. The article examines the existing theoretical aspects and the proposed approach to the organization's capital management. Capital management involves identifying both the results and the causes of the state of financial resources, their effectiveness, and the application of the results in the development of financial solutions through the use of financial management tools. Calculations based on the proposed indicators are demonstrated using the example of an enterprise in the agricultural sector of the economy, and an interpretation of the results is given.

Keywords: capital, capital management, financial stability, efficiency, analysis.

For citation: Aleshchenko O.M., Chernykh V.N. Organization's capital management. *Financial Vestnik*. 2025;1(68):5-11. (In Russ.).

Капитал является одним из важных факторов стабильного и эффективного экономического развития любого предприятия. При этом для предприятия важны как объем и структура совокупного капитала, так объем и структура соб-

ственного и заемного капитала. Процесс формирования капитала начинается с момента создания предприятия и прекращается тогда, когда завершается его жизненный цикл. Это означает, что хозяйствующий субъект на протяжении всего периода своего функционирования формирует и использует капитал для наращивания внеоборотных и оборотных активов. Процесс формирования капитала всегда связан с финансовыми ресурсами, источниками их формирования и стоимостью [2].

Цель управления капиталом предприятия - оптимальное формирование капитала и обеспечение эффективного его использования в различных видах хозяйственной деятельности.

При управлении капиталом коммерческой организации необходимо выделять 3 укрупненных процесса:

- 1) процесс управления начальным формированием капитала;
- 2) процесс управления использованием капитала;
- 3) процесс управления воспроизводством капитала.

Традиционный подход предусматривает выделение лишь двух процессов:

процесса управления формированием капитала и процесс управления его использованием. Данный подход, по нашему мнению, не в полной мере увязан с основными стадиями кругооборота и функционирования капитала, и в связи с этим требует уточнения. Кроме того, выделение процесса управления воспроизводством капитала позволяет использовать такую перспективную концепцию как концепция добавленной стоимости [3].

Эффективное управление капиталом предприятия имеет существенное значение для достижения поставленных целей, максимизации прибыли и увеличения стоимости компании.

Изучим управление капиталом ООО «Агрофирма «Колос» Лев-Толстовского района Липецкой области, основным видом деятельности которого является выращивание однолетних культур.

Для анализа капитала предприятия, на основе открытых данных ФНС, была оценена динамика источников финансирования компании ООО «Агрофирма «Колос» (таблица 1).

Таблица 1. Динамика и структура источников финансирования ООО «Агрофирма «Колос»

Показатели	Абсолютное значение, тыс. руб.			Удельный вес, тыс. руб.		
	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Уставный капитал	15 720	15 720	15 720	1,6	1,3	1,3
Добавочный капитал	10 923	10 923	10 923	1,1	0,9	0,9
Нераспределенная прибыль	355 315	427 772	375 525	35,2	36,4	31,9
Долгосрочные заемные средства	165 651	304 011	438 977	16,4	25,9	37,3
Прочие долгосрочные обязательства	193 421	188 252	172 650	19,2	16,1	14,6
Краткосрочные заемные средства	58 573	144 577	67 923	5,8	12,3	5,8
Кредиторская задолженность	206 094	77 099	88 253	20,4	6,6	7,5
Краткосрочные оценочные обязательства	3 255	5 440	8 144	0,3	0,5	0,7
Итого	1 008 952	1 173 794	1 178 115	100	100	100

Проанализировав таблицу 1, можно сделать вывод, что пассивы в 2023 году по сравнению с 2021 годом увеличились на

169163 тыс. рублей или на 16,8% и составили 1178115 тыс. рублей. Наибольший удельный вес в структуре пассивов со-

Проблемы организации финансов и финансовый менеджмент

ставляют долгосрочные заемные средства (37,3%), нераспределенная прибыль (31,9%), прочие долгосрочные обязательства (14,6%).

Структура собственного капитала предприятия представлена в таблице 2.

Таблица 2. Аналитическое исследование структуры собственного капитала ООО «Агрофирма «Колос»

Показатели	Абсолютное значение, тыс.руб.			Удельный вес, %			Отклонение (+;-)			
	2021г	2022г	2023г	2021г	2022г	2023г	в абсолютной величине, тыс. руб.		в удельном весе, %	
							2022-2021	2023-2022	2022/2021	2023/2022
Уставный капитал	15720	15720	15720	4,12	3,46	3,91	0	0	-0,66	0,45
Добавочный капитал	10923	10923	10923	2,86	2,40	2,72	0	0	-0,46	0,32
Нераспределенная прибыль	355315	427772	375525	93,02	94,14	93,38	72457	-52247	1,12	-0,76
Итого	381958	454415	402168	100	100	100	72457	-52247	x	x

Уставный капитал и добавочный капитал на протяжении трех лет остаются неизменными, меняется только их удельный вес в сумме капитала. Наибольший удельный вес принадлежит нераспределенной прибыли в 2021 году – 93,02% (355315 тыс. рублей), в 2022 году – 94,14% (427772 тыс. рублей), в 2023 году – 93,38% (37 525 тыс. рублей). Второе место в структуре капитала занимает устав-

ный капитал и составляет в 2021 году – 4,12%, в 2022 году – 3,46%, в 2023 году – 3,91% (15720 тыс. рублей), добавочный капитал (10923 тыс. рублей) составляет в 2021 году – 2,86%, в 2022 году – 2,4%, в 2023 году – 2,72%. Резервный капитал на предприятии отсутствует.

Рассмотрим состав и структуру заемного капитала ООО «Агрофирма «Колос» 2021-2023 гг. в таблице 3.

Таблица 3. Состав и структура заемного капитала ООО «Агрофирма «Колос»

Показатель	2021г.		2022г.		2023г.		Отклонение (+;-)
	Тыс.руб.	%	Тыс.руб.	%	Тыс.руб.	%	
Долгосрочные заемные средства	165 651	73,9	304 011	67,8	438 977	86,6	273 326
Краткосрочные заемные средства	58 573	26,1	144 577	32,2	67 923	13,4	9 350
Итого	224 224	100	448 588	100	506 900	100	282 676

За анализируемый период заемный капитал вырос на 282676 тыс. рублей и составил в 2023 году 506900 тыс. рублей. Долгосрочные заемные средства в 2023 году выросли на 273326 тыс. рублей в сравнении с 2021 годом и составили 438977 тыс. рублей, краткосрочные заемные средства выросли на 9350 тыс. рублей и составили 67923 тыс. рублей. Наибольший удельный вес в структуре заемного

капитала на предприятии ООО «Агрофирма «Колос» занимают долгосрочные заемные средства и составляют 86,6%.

Управление капиталом строится на анализе относительных и абсолютных показателей эффективности капитала в статике и динамике. При анализе стоит учитывать как аспекты формирования капитала, так и управления им [1].

Для оценки качества управления капиталом проведем оценку финансовой устойчивости предприятия (таблица 4).

Таблица 4. Показатели финансовой устойчивости ООО «Агрофирма «Колос»

Показатели	Нормативное значение	2022г.	2023г.
1. Собственный оборотный капитал, тыс.руб.	-	370525	386646
2.К-т автономии	$>0,5$	0,39	0,34
3.К-т обеспеченности собственными оборотными ср-ми	0,1- 0,5	0,62	0,70
4.К-т маневренности собственного капитала	0,2-0,5	0,82	0,96

Исходя из таблицы 4, мы видим, что:

- коэффициент автономии в 2022 г. составляет 0,39, а в 2023 г. 0,34, это говорит о зависимости предприятия от заемных и привлеченных источников, что отрицательно сказывается на его финансовом положении.

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, который выше нормативного значения показывает достаточность у организации собственных средств для финансирования текущей деятельности.

- коэффициент маневренности характеризует способность предприятия поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства в случае необходимости за счет собственных источников. Данный коэффициент за анализируемый период соответствует нормативному значению.

Показатели оценки капитала свидетельствуют о консервативном типе финансовой политики управления капиталом ООО «Агрофирма «Колос». Нами рекомендуется переход к умеренному типу политики, когда переменная часть оборотных активов финансируется за счет краткосрочного заемного капитала, а остальные активы – за счет долгосрочного капитала (собственного и заемного).

Нами предложена последовательность разработки и реализации политики управления капиталом на рисунке 1.

Рассмотрим пошагово этапы данной последовательности:

1. Анализ текущего состояния капитала.

На этом этапе необходимо провести тщательный анализ структуры капитала предприятия.

2. Определение целей управления капиталом.

Цели должны быть четко сформулированы и соответствовать стратегическим задачам предприятия.

3. Формирование стратегии управления капиталом.

На основе анализа и целей разрабатывается стратегия, которая включает в себя:

- выбор оптимальной структуры капитала.

- политика дивидендов.

- инвестиционная стратегия.

- стратегия финансирования.

4. Разработка плана действий.

Создается детальный план реализации выбранной стратегии.

5. Реализация политики управления капиталом.

На данном этапе происходит практическая реализация плана:

- привлечение необходимых финансовых ресурсов;

- пересмотр существующих обязательств и оптимизация долговой нагрузки;
- инвестиции в проекты, обеспечивающие рост бизнеса;

- осуществление контроля за исполнением запланированных мероприятий.



Рис. 1. Этапы последовательности разработки и реализации политики управления капиталом

6. Мониторинг и оценка результатов.

Для обеспечения эффективности управления капиталом важно регулярно контролировать ход реализации политики:

- отслеживание ключевых показателей;
- сравнение фактических результатов с планом;
- анализ рыночных изменений.

7. Корректировка политики.

Процесс управления структурой капитала осуществляется путем применения методологии оптимизации капитала.

Для совершенствования управления капиталом предлагаем использовать раз-

нообразный инструментарий финансового менеджмента, в частности, модель эффекта финансового рычага (ЭФР-1), концепцию стоимости капитала (таблица 5).

По данным таблицы 5, мы видим, что ЭФР-1 значительно уменьшился.

В 2022 году привлечение кредита способствовало увеличению рентабельности собственного капитала на 9,5%, что означало - кредит эффективен, а в 2023 году привлечение кредита способствовало уменьшению рентабельности собственного на 6,9% и таким образом ООО «Агрофирма «Колос» в 2023 году понесло убытки на собственный капитал.

Таблица 5. Предлагаемые показатели финансового менеджмента в управлении капиталом

Показатель	2022 год	2023 год
1. ЭФР-1, %	9,5	-6,9
1.1. Налоговый корректор	0,8	0,8
1.2. Дифференциал, %	14,8	-7,8
1.3. Плечо рычага	0,8	1,1
2. Средняя цена капитала, %	6,7	0,04
2.1. Доля собственного капитала в общей сумме капитала, %	55,4	47,3
2.2. Доля заемного капитала в общей сумме капитала, %	44,6	52,7
2.3. Цена собственного капитала, %	12,0	0
2.4. Цена заемного капитала, %	0,01	0,04

Помимо эффекта финансового рычага предлагаем использовать средневзвешенную цену капитала для определения уровня расходов, связанных с формированием капитала. Расходы, связанные с выплатами за привлечение и функционирование капитала составляют 6,7% к сумме привлеченного капитала в 2022 году и 0,04% в 2023 году. Рентабельность активов организации ООО «Агрофирма «Колос» в 2023 году ниже цены капитала, это значит, что капитал предприятия был использован неэффективно и общество не

способно осуществить выплаты за капитал за счет полученного дохода.

Управление капиталом является ключевым элементом финансовой стратегии компании. Эффективное управление капиталом помогает компаниям не только обеспечить свои текущие потребности, но и создать основу для долгосрочного роста и развития. Разработка стратегий управления капиталом помогает компаниям достичь финансовой устойчивости и успеха в долгосрочной перспективе.

Список источников

1. Башлыкова А.К. Анализ эффективности управления капиталом предприятия на современном этапе / А.К. Башлыкова // Молодежная неделя науки ИПМЭИТ: статья в сборнике трудов конференции. Санкт-Петербург, 2021. – С.45-48
2. Воробьев, Ю.Н. Управление стоимостью капитала предприятия / Ю.Н. Воробьев, Ю.В. Жилина // Вестник Науки и Творчества. 2018. № 11 (11). С. 45-52
3. Речкалова Е.Б. Особенности управления капиталом на предприятии / Е.Б. Речкалова, Е.В. Конвисарова // Актуальные вопросы современной экономики. – 2018. - №5. – С.18-24

References

1. Bashlykova A.K. Analysis of the effectiveness of enterprise capital management at the present stage / A.K. Bashlykova // IIMET Youth Science Week: an article in the proceedings of the conference. Saint Petersburg, 2021. pp.45-48
2. Vorobyov, Yu.N. Enterprise capital cost management / Yu.N. Vorobyov, Yu.V. Zhilina // Bulletin of Science and Creativity. 2018. No. 11 (11). pp. 45-52
3. Rechkalova E.B. Features of capital management at the enterprise / E.B. Rechkalova, E.V. Konvisarova // Current issues of the modern economy. – 2018. - No. 5. – pp.18-24

Информация об авторах

О.М. Алещенко – кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», arapova1979@mail.ru

В.Н. Черных – магистрант кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», bogatyxv@list.ru

Information about the authors

O.M. Aleshchenko – Candidate of Economics, Associate Professor, Associated Professor of the Department of Finance and credit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, arapova1979@mail.ru

V.N. Chernykh – Master's Degree Student of the Department of Finance and credit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, bogatyxv@list.ru

Статья поступила в редакцию 21.03.2025; одобрена после рецензирования 28.03.2025; принята к публикации 29.03.2025.

The article was submitted 21.03.2025; approved after revision 28.03.2025; accepted for publication 29.03.2025.

© Алещенко О.М., Черных В.Н., 2025

Научная статья
УДК 658.15

К вопросу о важности системы информационно-аналитического обеспечения финансового менеджмента организации

Александр Валерьевич Масик^{1✉}, Ирина Сергеевна Майорова²

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

¹mav99936@mail.ru✉

Аннотация. В современной практике информационно-аналитическое обеспечение финансового менеджмента является одним из важнейших инструментов для повышения эффективности деятельности предприятия на всех этапах производственного цикла. В статье рассматривается важность данного ресурса, методы его организации и проблемы, связанные с его внедрением и эксплуатацией.

Ключевые слова: информационно-аналитическое обеспечение, финансовый менеджмент, цифровое обеспечение, информационные технологии, программное обеспечение.

Для цитирования: Масик А.В., Майорова И.С. К вопросу о важности системы информационно-аналитического обеспечения финансового менеджмента организации // Финансовый вестник. 2025. № 1 (68). С. 12–19.

Original article

On the importance of the information and analytical support system for the financial management of the organization

Alexander V. Masik^{1✉}, Irina S. Mayorova²

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

¹mav99936@mail.ru✉

Abstract. In modern practice, information and analytical support for financial management is one of the most important tools for improving the efficiency of an enterprise at all stages of the production cycle. The article discusses the importance of this resource, the methods of its organization and the problems associated with its implementation and operation.

Keywords: information and analytical support, financial management, digital support, information technology, software.

For citation: Masik A.V., Mayorova I.S. On the importance of the information and analytical support system for the financial management of the organization. *Financial Vestnik*. 2025;1(68):12-19. (In Russ.).

В современных реалиях высокой конкуренции и динамично развивающихся и меняющихся экономических, социальных, политических и других, в том числе и косвенно затрагивающих бизнес сфер, требуется максимизация эффектив-

ности финансового менеджмента организации на всех ступенях ее деятельности. Сегодня достижение предельной результативности любых бизнес-процессов практически на каждом уровне не возможно без привлечения информационно-аналитического обеспечения. Максимальная автоматизация рабочих процессов позволяет повысить результативность как отдельных сотрудников организации, так и всего предприятия в целом. Более того, при грамотном внедрении, технологичность зачастую позволяет существенно снизить себестоимость производства.

На текущий момент сложно представить крупную преуспевающую компа-

нию, которая выстраивает внешние и внутренние взаимоотношения без привлечения современных автоматизированных инструментов. Отсутствие таковых значительно сокращает один из главных ресурсов, необходимых для успешной деятельности, такой как - время. В большинстве крупных компаний внешнее и внутреннее взаимодействие автоматизировано полностью или частично.

Рассмотрим схему автоматизированного взаимодействия на примере KFC Воронеж на Рис.1 (Внешний электронный документооборот) и на Рис.2 (Внутренний электронный документооборот).

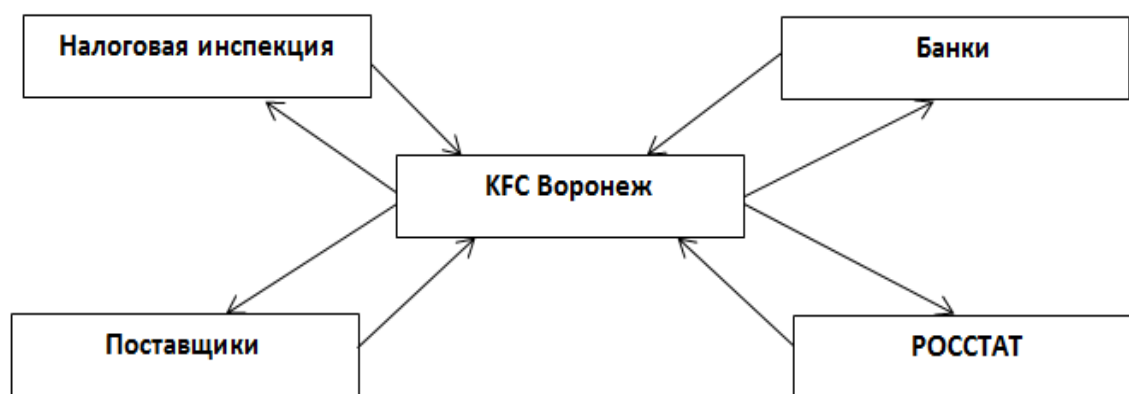


Рис. 1. Внешний электронный документооборот в KFC Воронеж

Компания осуществляет внешнее взаимодействие с большим количеством сторонних организаций (Рис. 1). Очевидно, что в случае отсутствия автоматизированной коммуникации, требовалось бы

значительное увеличение штата для обеспечения качественного и своевременного взаимодействия с указанными контрагентами.

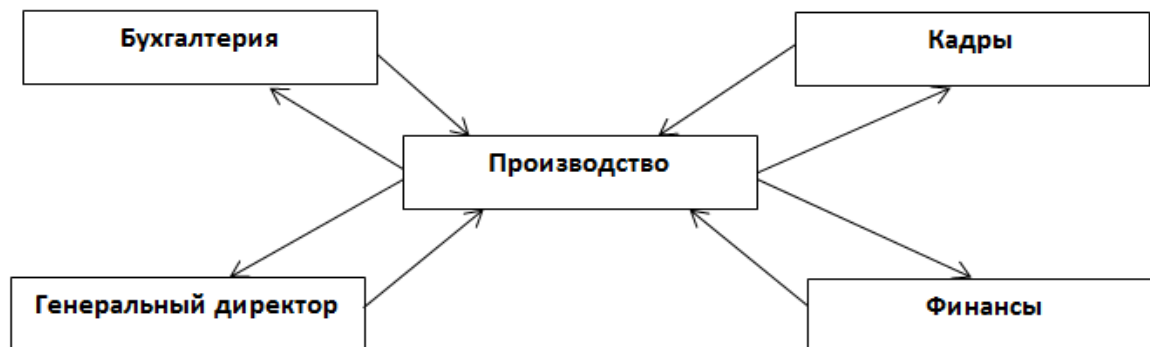


Рис. 2. Внутренний электронный документооборот в KFC Воронеж

Автоматизированное взаимодействие между внутренними службами (Рис. 2) позволяет повысить эффективность каждого отдела и всего предприятия в целом. А контроль со стороны генерального директора сделать менее затратным.

Важно отметить цифровой сервис в сфере управления финансами. Это важный инструмент, представляющий собой структуру сведений, которая образовывается благодаря постоянному подбору содержательных показателей, требующихся и применяемых для выполнения оценки и подготовки долгосрочных планов и результативных административных решений по всем сторонам финансового менеджмента предприятия [3]. Отсюда следует, что финансовая отчетность компании, нормативно-плановые показатели, показатели управленческого учета предприятия, показатели, основанные на решениях органов управления компанией при помощи автоматизированных информационных технологий, создают систему информационного обеспечения финансового менеджмента организации [4].

Высокая значимость такого ресурса финансового менеджмента организации как система информационно-аналитического обеспечения определяет ряд проблем [2], связанных с его внедрением и эксплуатацией. Различие экономических отраслей предполагает узкую направленность и индивидуальность системы, а динамичность любого бизнеса требует оперативного отклика [6]. Соответственно, внедряя автоматизацию, требуется детальный анализ не только сферы деятельности, но и всех внутренних процессов организации. В условиях постоянно меняющейся рыночной экономики, субъектам для эффективного ведения бизнеса требуется своевременное и быстрое реагирование на эти изменения. Кроме того, широкая альтернативность программного обеспечения, представленного на IT-рынке, осложняет выбор технологического ресурса наиболее соответствующего требованиям финансового менеджмента той или иной сферы. Следует подо-

брать такой продукт, который будет отвечать всем внутренним требованиям, а так же будет способен обновляться при первой возникающей необходимости.

Проблемы информационно-аналитической деятельности и использования информационно-аналитических технологий в финансовом менеджменте остаются актуальными для исследователей [7]. Более того, эта актуальность не будет уменьшаться с течением времени, так как динамично развивающиеся сферы жизни всегда будут требовать усовершенствования рассматриваемого аспекта. О важности развития данного направления говорят многие ученые в своих работах [9,10,11].

Так, отмечается необходимость регулярной актуализации поиска и подбора новых технологий автоматизации сбора данных организации для эффективного ведения финансовой деятельности. Обозначаются проблемы, того, что в современном мире источники информационного обеспечения формируются сотрудниками компании «вручную», без использования каких-либо современных технологий сбора информации [1]. Эта проблема в основном присуща мелким современным фирмам. Нельзя сказать, что в них отсутствует понимание необходимости следования современным тенденциям. Подобный выбор обусловлен дороговизной любых IT-технологий, необходимостью дополнительного финансирования обслуживания и корректировки требуемых в бизнесе программ. Велика вероятность, что при грамотном подходе, при основательных расчетах, собственники небольших компаний не только не потеряют в финансах, а, напротив, смогут значительно сэкономить расходы в будущем.

Несомненно, отсутствие автоматизации усложняет поиск документов при необходимости. Кроме того, подчеркивается потребность в электронной стандартизации.

В большом бизнесе создается цифровой контроль по всевозможным направлениям. И, вместе с тем, выделяется свя-

занная с данным подходом к учету проблема - процесс стандартизации осложняется тем, что автоматическое распознавание в той мере, что необходима для ведения документации невозможно и поэтому требует постоянного отслеживания специалистом [1]. Соответственно, в штате необходимо присутствие дополнительной единицы, которая будет обеспечивать данную потребность. А это, в свою очередь, ведет к дополнительным расходам, да и подбор грамотного специалиста в современных реалиях – не самая простая задача. И если сложности с подбором специалиста в штат можно решить, прибегнув к помощи компаний, предоставляющих обслуживание на аутсорсинге, то вопрос дополнительной финансовой нагрузки требует внимательного анализа.

Делаются акценты на необходимости введения современных технологий для эффективной цифровой поддержки как финансового управления, так и управления компанией в целом, без привязки к ее масштабам.

Кроме того, в исследовательской литературе обозначается непосредственная зависимость эффективности хозяйственной деятельности с автоматизацией показателей финансового состояния организации. Перспектива продолжительной эф-

фективной жизнедеятельности организации обуславливается повышением материального состояния, поддержанием финансовой стабильности, улучшением плановых показателей.

Отдельное внимание исследователи уделяют информационно-аналитическому обеспечению оценки финансового состояния хозяйствующего субъекта, бизнес-моделям, математическим моделям. Автоматизация оценки материального положения бизнеса требует привлечения совершенно новых, современных способов ее проведения.

Также, важно отметить акценты на определении новых стратегических векторов развития крупных компаний и даже государств, которые формируются под влиянием цифровизации экономики. Создание новых системных векторов управления финансами в современных реалиях осуществляется в среде масштабной базы данных, актуальной в реалиях цифровой экономики.

Важна и классификация информации, которая ложится в основу развития современных информационных технологий. Эта классификация может осуществляться по различным критериям (Рис. 3).

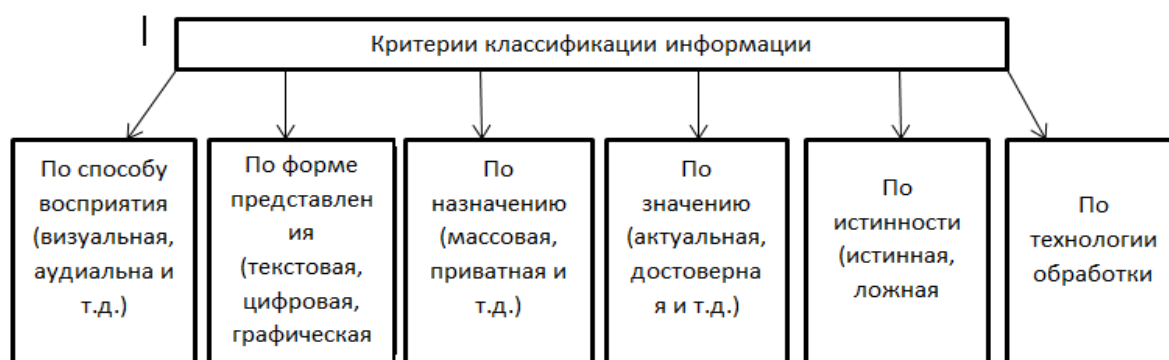


Рис. 3. Критерии классификации информации

Одна из основных классификаций информационных технологий, это распре-

деление по способам технологии обработки (Рис. 4).

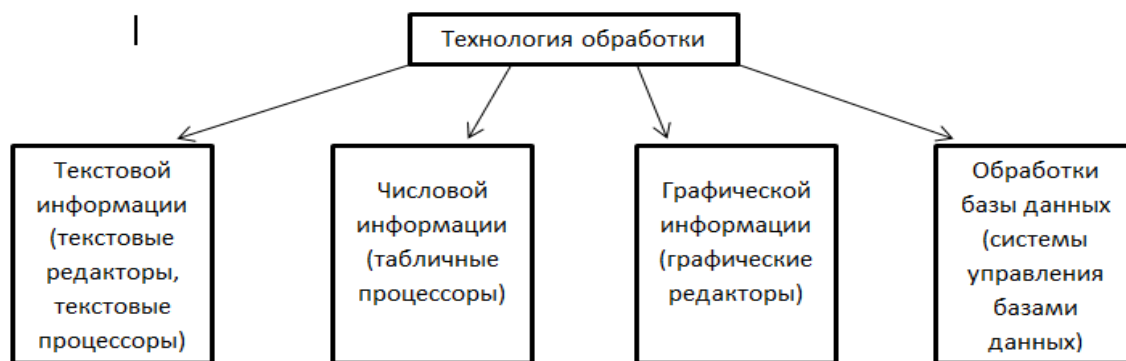


Рис. 4. Классификация информационных технологий по технологии обработки

Значимость классификации велика. Вместе с тем, нет регламентирующих законодательных и правовых документов, определяющих ее. Более того, классификация может быть не всегда актуальна, так как поступает потребителю с некоторым временным лагом.

Популярность темы интеллектуальных систем управления возрастает, что предопределено необходимостью решения проблем недостаточности контроля и управления, отсутствия масштабируемости цели для анализа данных, необходимостью снизить стоимость готовых информационных решений, использовать

многоканальные системы взаимодействия с внешними источниками данных [12].

В настоящее время крупные компании все чаще прибегают к использованию различных программ для систематизации и хранения данных, для обмена данными, для учета и анализа. Кроме того, те компании, в которых уже успели оценить преимущества автоматизации бизнес-процессов, внимательно следят за развитием IT-рынка и стремятся внедрять в свою работу самые новые технологии. Для примера, рассмотрим перечень систем, используемых в компании KFC Воронеж (Табл. 1).

Таблица 1. Перечень систем, используемых в компании KFC Воронеж

Наименование системы	Описание функциональных характеристик системы
Диадок	Системы электронного документооборота и корпоративного учета информации
Сбис	
OutLook	Комплект программ, работающий как органайзер (список контактов, календарь, планировщик задач, записная книжка, почтовый клиент)
Сетевое хранилище (Nas)	Хранилище документации, обмен файлами
Store House	Программа складского учета запасов
RKeeper: BackOffice FrontOffice	Программное обеспечение, автоматизирующее процессы работы мест общественного питания: Менеджмент и отчеты; Программное обеспечение для автоматизированного взаимодействия с посетителями
1С	Система прикладных продуктов, предназначенных для эффективного решения разнообразных задач управления предприятием

Современному миру присущ качественно новый взгляд на технологии финансового менеджмента, что позволяет ставить и достигать масштабные цели и получать более высокие результаты финансовой деятельности [13]. Но некоторые исследователи в своих работах берут более узкий вектор. Например, можно встретить акценты на значимости финансовых результатов [5]. Финансовые результаты – один из основополагающих показателей эффективности деятельности предприятия. Что подчеркивает важность понимания доступных инструментов и методов анализа, которые могут помочь определить влияющие факторы и оценить резервы, с помощью которых можно повысить эффективность хозяйственной деятельности.

Тем не менее, не смотря на обширный спектр проводимых исследований, освещаемая тема остается актуальной, потому что ряд вопросов экономического анализа финансовых результатов до сих пор не удается решить в полном объеме. Например – вопросы оценки и прогноза эффективности государственного регулирования развития в сельском хозяйстве в зависимости от вида категории хозяйствования, территории расположения бизнеса, вида предоставляемой государственной поддержки.

Наиболее полезными для пользователей организаций являются данные, полученные из управленческого учета и нормативно-плановых показателей. Эта информация обладает высокой степенью

оперативности, может быть визуализирована по различным признакам: видам деятельности, структурным подразделениям, сегментам [8]. Данные из бухгалтерской отчетности такими свойствами не обладают. Вместе с тем, нельзя преуменьшать значимой роли бухгалтерского учета и отчетности в информационном обеспечении анализа, так как все хозяйственные явления, процессы и результаты отражаются в них наиболее полно и достоверно.

В целом, для эффективного ведения финансовой деятельности и быстрого принятия важных и правильных решений, необходимо обладать внушительными объемами информации, которые в текущих реалиях весьма сложно упорядочить без осуществления цифровизации.

На современном отечественном рынке представлен широкий выбор программного обеспечения для ведения эффективной финансовой деятельности, что свидетельствует о том, что в современных условиях принятие рациональных управленческих решений невозможно без применения средств автоматизации.

Обобщая рассмотренные данные необходимо сделать вывод, что система информационно-аналитического обеспечения для финансового менеджмента организации является крайне важной. При этом обозначенные в работе проблемы не в полной мере исследованы и требуется их проработка, что будет являться предметом для дальнейших исследований.

Список источников

- 1.Абросимова А.А. Информационное обеспечение финансового менеджмента организации /А.А. Абросимова//НоваяИнфо – 2017 – №74, С.194-198 [Электронный ресурс]. – URL: <https://novainfo.ru/article/14196> (дата обращения: 2.12.2024).
- 2.Балабанов А.И. Финансовый менеджмент. Конспект лекций. – СПб: СПбГИЭУ, 2009. -157 с.
- 3.Балакирева Н.М. Роль современных видов учета в информационном обеспечении финансового менеджмента Качество дистанционного образования, новые технологии управления бизнесом. Концепции, проблемы, решения: Материалы XVIII Международной научно-практической конференции 14 декабря 2016 г. – Жуковский: АНО ВО «Международный институт менеджмента ЛИНК», 2017. – 92 с.

4.Бариленко В.И. Анализ финансовой отчетности / В.И.Бариленко. – Москва: Кнорус. 2016.

5.Быкова Т.Е. Информационное обеспечение финансовых решений в оптимизации финансового менеджмента компании/Т.Е.Быкова//Скиф. Вопросы студенческой науки – 2019 - №3, С.31 [Электронный ресурс]. – URL: <https://cyberleninka.ru> (дата обращения: 3.12.2024).

6.Гладкий С.В., Гайдук Н.В. Роль информационного обеспечения инвестиционного и финансового менеджмента в управлении предприятии. –

Информационное общество: Современное состояние и перспективы развития: Сборник материалов VI международного форума, 2016. – Кубанский государственный аграрный университет имени И.Т. Трубилина (Краснодар). – с. 221-226.

7.Ковалев В.В. Управление финансовой структурой фирмы / В.В. Ковалев. - Москва: Проспект, 2018.

8.Полухина И.В. Информационно-аналитическое обеспечение управления финансовыми результатами экономического субъекта/И.В.Полухина//Вестник Воронежского государственного университета. Серия: Экономика и управление – 2020 - №2 – С.90-104 [Электронный ресурс]. – URL:<https://cyberleninka.ru> (дата обращения: 2.12.2024).

9.Полухина И.В. Финансовая устойчивость как гарант конкурентоспособности / И.В. Полухина // Современная экономика: проблемы и решения. – 2017. – № 3 (87). – С. 81–98.

10.Учетно-аналитическое и контрольное обеспечение управления развитием хозяйствующих субъектов: монография / Под общ. ред. Т.Д. Чугаевой– Барнаул: Концепт, 2017. – 190 с.

11.Фокина Е.А. Концептуальные основы информационно-аналитического обеспечения оценки обеспечения финансового состояния хозяйствующего субъекта / Е.А.Фокина, А.А.Трухляева, П.В.Бондаренко // Фундаментальные исследования - 2016. – № 11 (часть 2) – С. 447-452 [Электронный ресурс]. – URL: <https://fundamental-research.ru> (дата обращения: 7.12.2024).

12.Фролова В.Б. Влияние цифровых технологий на развитие финансового менеджмента корпораций/В.Б.Фролова//Большая Евразия: развитие, безопасность, сотрудничество – 2020 - № 3-1 [Электронный ресурс]. – URL: <https://cyberleninka.ru/article> (дата обращения: 7.12.2024).

13. Шредер Н.Г. Анализ финансовой отчетности / Н.Г. Шредер. – Москва: Альфа-Пресс, 2017.

References

1. Abrosimova A.A. Information support for financial management of an organization /A.A. Abrosimova//NovaInfo - 2017 - No. 74, pp. 194-198 [Electronic resource]. - URL: <https://novainfo.ru/article/14196> (accessed: 2/12/2024).

2. Balabanov A.I. Financial management. Lecture notes. - St. Petersburg: SPbGIEU, 2009. -157 p.

3. Balakireva N.M. The role of modern types of accounting in information support for financial management The quality of distance education, new technologies in business management. – Concepts, Problems, Solutions: Proceedings of the XVIII International Scientific and Practical Conference on December 14, 2016 – Zhukovsky: ANO VO "International Institute of Management LINK", 2017. – 92 p.

4. Barilenko V.I. Analysis of financial statements / V.I.Barilenko. – Moscow: Knorus. 2016

5. Bykova T.E. Information support for financial decisions in optimizing the company's financial management / T.E.Bykova // Skif. Issues of student science - 2019 - No. 3, p. 31 [Electronic resource]. - URL: <https://cyberleninka.ru> (date of access: 2.12.2024).
6. Gladkiy S.V., Gaiduk N.V. The role of information support for investment and financial management in enterprise management. Information Society: Current State and Development Prospects: Collection of Materials of the VI International Forum, 2016. – Kuban State Agrarian University named after I.T. Trubilin (Krasnodar). – pp. 221-226.
7. Kovalev V.V. Management of the financial structure of the firm / V.V. Kovalev. - Moscow: Prospect, 2018.
8. Polukhina I.V. Information and analytical support for managing the financial results of an economic entity / I.V. Polukhina // Bulletin of the Voronezh State University. Series: Economics and Management - 2020 - No. 2 - pp. 90-104 [Electronic resource]. - URL: <https://cyberleninka.ru> (date of access: 3/12/2024).
9. Polukhina I.V. Financial stability as a guarantor of competitiveness / I.V. Polukhina // Modern Economy: Problems and Solutions. - 2017. - No. 3 (87). - P. 81-98.
10. Accounting, analytical and control support for managing the development of economic entities: monograph / Under the general editorship of T.D. Chugaeva - Barnaul: Concept, 2017. - 190 p.
11. Fokina E.A., Trukhlyaeva A.A., Bondarenko P.V. Conceptual foundations of information and analytical support for assessing the financial condition of an economic entity / E.A. Fokina, A.A. Trukhlyaeva, P.V. Bondarenko // Fundamental Research - 2016. - No. 11 (part 2) - P. 447-452 [Electronic resource]. – URL: <https://fundamental-research.ru> (date of access: 7.12.2024).
12. Frolova V.B. The Impact of Digital Technologies on the Development of Financial Management of Corporations / V.B.Frolova // Greater Eurasia: Development, Security, Cooperation - 2020 - No. 3-1 [Electronic resource]. – URL: <https://cyberleninka.ru/article> (date of access: 7.12.2024).
13. Schroeder N.G. Analysis of Financial Statements / N.G. Schroeder. - Moscow: Alfa-Press, 2017.

Информация об авторах

А.В. Масик – кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», mav99936@mail.ru

И.С. Майорова – магистрант кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», mayorovaisv@gmail.com

Information about the authors

A.V. Masik - Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the Department of Finance and Credit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, mav99936@mail.ru

I. S. Mayorova – Master's student of the Department of Finance and Credit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, mayorovaisv@gmail.com

Статья поступила в редакцию 04.03.2025; одобрена после рецензирования 11.03.2025; принята к публикации 12.03.2025.

The article was submitted 04.03.2025; approved after revision 11.03.2025; accepted for publication 12.03.2025.

© Масик А.В., Майорова И.С., 2025

Научная статья
УДК 330.43 : 336.144.36

Прогнозирование выручки предприятий общественного питания с использованием прогноза погоды

Алексей Александрович Рубан^{1✉}, Анастасия Андреевна Белогубова²

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

¹rubanets@mail.ru ✉

Аннотация. В статье рассматривается возможность прогнозирования выручки предприятий общественного питания на основе метеорологических данных с использованием методов искусственного интеллекта (нейронных сетей), а также анализируется, как погодные условия могут влиять на поведение потребителей.

Ключевые слова: прогнозирование, финансовое планирование, управление прибылью, общественное питание, машинное обучение, нейронные сети.

Для цитирования: Рубан А.А., Белогубова А.А. Прогнозирование выручки предприятий общественного питания с использованием прогноза погоды // Финансовый вестник. 2025. № 1 (68). С. 20–25.

Original article

Revenue forecasting for food service enterprises using weather forecasting

Aleksey A. Ruban^{1✉}, Anastasia A. Belogubova²

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

¹rubanets@mail.ru ✉

Abstract. The article examines the possibility of forecasting the revenue of public catering enterprises based on meteorological data using artificial intelligence methods (neural networks), and also analyzes how weather conditions can influence consumer behavior.

Keywords: forecasting, financial planning, profit management, food service enterprises, machine learning, neural networks.

For citation: Ruban A.A., Belogubova A.A. Revenue forecasting for food service enterprises using weather forecasting. *Financial Vestnik*. 2025;1(68):20-25. (In Russ.).

В условиях современного рынка предприятия общественного питания сталкиваются с множеством факторов, влияющих на их выручку, одним из которых является погода.

Точность прогнозирования выручки предприятий общественного питания оказывает значительное влияние на финансовое планирование и управление прибылью

ресторана. Среди ключевых аспектов этого влияния можно выделить оптимизацию запасов, так как точные прогнозы выручки позволяют заведениям более эффективно управлять запасами продуктов и ингредиентов. Это помогает избежать как недостатка, так и избытка сырья, что снижает затраты и минимизирует потери.

Прогнозирование выручки позволяет ресторанам планировать графики работы сотрудников в зависимости от ожидаемой посещаемости, что также дает возможность сократить затраты на труд и улучшить качество обслуживания в часы пик. С помощью прогнозов выручки рестораны могут более точно планировать свои бюджеты и финансовые потоки, что позволяет заранее определять необходимые инвестиции, распределять ресурсы и планировать маркетинговые кампании.

Прогноз выручки позволяет ресторанам адаптировать свои ценовые стратегии в зависимости от ожидаемого спроса. Например, в периоды высокой посещаемости можно рассмотреть возможность повышения цен или внедрения специальных предложений. Долгосрочные прогнозы выручки помогают ресторанам разра-

батывать стратегии развития, включая расширение, открытие новых точек или изменение концепции заведения.

В целом, точное прогнозирование выручки является важным инструментом для ресторанов, позволяющим повысить эффективность управления, улучшить финансовые результаты и адаптироваться к изменениям на рынке.

Для проведения исследования мы обратились к статистике ежедневной выручки предприятий общественного питания (таблица 1), входящих в гастрономический альянс JUST FMLY, объединяющий в Воронеже несколько ресторанных проектов с целью совместного улучшения уровня сервиса и привлечения в город стабильно высокого туристического потока.

Таблица 1. Длина статистического ряда выручки в разрезе проектов гастрономического альянса JUST FMLY

№ п/п	Название проекта	Адрес проекта	Длина ряда динамики
1.	JUST. Bar & Kitchen	г. Воронеж, ул. Пушкинская, 1	январь 2017 г. – декабрь 2024 г.
2.	DJANGO. Bar & Kitchen	г. Воронеж, ул. Никитинская, 1	февраль 2017 г. – декабрь 2024 г.
3.	Optimist. Винный бар	г. Воронеж, ул. Комиссаржевской, 8	сентябрь 2023 г. – декабрь 2024 г.
4.	Олень. Пельмень-бар	г. Воронеж, ул. Комиссаржевской, 8	сентябрь 2023 г. – декабрь 2024 г.
5.	Вера Федоровна	г. Воронеж, ул. Комиссаржевской, 1	февраль 2024 г. – декабрь 2024 г.

Параллельно с этим на основании источника <https://tr5.ru>, содержащим архив погоды в Воронеже (номер метеостанции 34123) [2], нами были необходимым образом упорядочены и сгруппированы данные о погодных переменных, таких как:

– температура воздуха (градусы Цельсия) на высоте 2 метра над поверхностью земли (T);

– атмосферное давление на уровне станции (мм ртутного столба) (Po);

– относительная влажность (%) на высоте 2 метра над поверхностью земли (U);

– скорость ветра на высоте 10-12 м над земной поверхностью, осредненная за 10-минутный период, непосредственно предшествовавший сроку наблюдения (метров в секунду) (Ff);

– общая облачность (%) (N);

– количество выпавших осадком (мм) (RRR).

Для работы с метеоданными нами использовались ежедневные измерения параметров, соответствующие сроку

наблюдения 18 часов 00 минут. Это было сделано для упрощения модели с расчетом на то, что на вечернее время у наблюдаемых предприятий приходится самая значимая доля выручки в ее дневной структуре.

Изучение корреляция выручки с погодными переменными (таблица 2) не соответствовало нашим первоначальным ожиданиям. В ходе анализа было установлено, что выручка предприятий общественного питания в большей степени скоррелирована с днем недели ($R=37\%$) и датой ($R=50\%$), чем с любыми показателями погоды. Это еще раз доказывает важность учета, в первую очередь, сезонных и календарных факторов при прогнозировании выручки. Например, выходные

дни и праздники традиционно характеризуются повышенным спросом на услуги общественного питания. Тем не менее, среди погодных переменных наибольшее влияние на выручку оказала температура ($R=25\%$). В теплую погоду наблюдается рост посещаемости ресторанов и кафе, что связано с желанием потребителей проводить время на открытом воздухе. Напротив, в холодные и дождливые дни наблюдается снижение интереса к посещению заведений общественного питания.

Высокая значимость переменной даты отвечает в модели за инфляцию и изменение масштаба цен в меню с течением времени, то есть функционально отвечает за тренд прироста выручки год к году за счет цен.

Таблица 2. Матрица парных корреляций выручки и метеорологических данных на примере весенне-летнего сезона для ресторана JUST Bar & Kitchen (г. Воронеж, ул. Пушкинская, 1) с апреля по сентябрь

	Дата	День недели	Месяц	T	Po	U	Ff	N	RRR	Выручка (Revenue)
Дата	100%	0%	6%	7%	5%	2%	-10%	3%	3%	50%
День недели	0%	100%	1%	-2%	-1%	-1%	5%	-2%	-2%	37%
Месяц	6%	1%	100%	38%	14%	1%	-25%	-17%	0%	12%
T	7%	-2%	38%	100%	-1%	-44%	-21%	-33%	-18%	25%
Po	5%	-1%	14%	-1%	100%	-32%	-29%	-33%	-20%	9%
U	2%	-1%	1%	-44%	-32%	100%	-7%	48%	48%	-11%
Ff	-10%	5%	-25%	-21%	-29%	-7%	100%	12%	-1%	-10%
N	3%	-2%	-17%	-33%	-33%	48%	12%	100%	21%	-11%
RRR	3%	-2%	0%	-18%	-20%	48%	-1%	21%	100%	-5%
Выручка (Revenue)	50%	37%	12%	25%	9%	-11%	-10%	-11%	-5%	100%

Аналогичные результаты корреляционного анализа были получены и для других точек питания. Попытки построения многофакторной регрессионной модели с включением в нее наиболее существенных независимых переменных (температура, атмосферное давление, день недели и дата) дали весьма скромные результаты. Коэффициенты детерминации моделей не превышали 40-60%. На основе этих же данных были построены нейронные сети, способные выявлять ко-

личественные зависимости между погодными условиями и выручкой. В качестве инструментов экономико-математического моделирования мы использовали возможности пакета статистических программ Statistica 10.

Нейронные сети были обучены на исторических данных выручки и погодных переменных. В процессе обучения использовались различные архитектуры нейронных сетей, что позволило выбрать наилучший вариант, обеспечивающий вы-

сокую точность прогноза. При этом особое внимание было уделено обработке временных рядов, что позволило учитывать сезонные колебания и тренды.

Архитектура построенных сетей состоит из 4 переменных на входе (температура, атмосферное давление, день недели и дата), 7-10 скрытых нейронов и 1 выходного нейрона [1]. Совокупности обучения отводилось 70% значений ряда данных, для контрольной (проверочной) и тестовой (экзаменующей) совокупностей

выделялось по 15%. В качестве функции ошибки использовалась сумма квадратов отклонений. В качестве функций активации скрытых и выходных нейронов использовались различные сочетания логистической, гиперболической, экспоненциальной, тождественной функций. В результате обучения нейронных сетей получены модели с высокими описательными характеристиками (таблица 3): от 80,9% до 93,4% совпадений модельных и целевых значений ряда.

Таблица 3. Итоговые параметры нейронных сетей для прогнозирования выручки в разрезе проектов гастрономического альянса JUST FMLY

		Just	Django	Optimist	Олень	Вера Федоровна
Архитектура		MLP 4-10-1	MLP 4-9-1	MLP 4-7-1	MLP 4-9-1	MLP 4-8-1
Производительность	обучения	89,6%	86,4%	87,3%	87,0%	82,8%
	контрольная	92,4%	86,8%	87,9%	88,2%	80,9%
	тестовая	93,4%	86,9%	86,5%	85,6%	87,4%
Алгоритм обучения		BFGS 220	BFGS 110	BFGS 74	BFGS 43	BFGS 99
Функция	ошибки	сумма квадратов				
	активации скрытых нейронов	гиперболическая			логистическая	
	активации выходных нейронов	экспонента	гиперболическая			тождественная

Если сравнивать эти результаты с результатами моделей с включением большего числа погодных факторов или нейросетей с полным исключением метеоданных из числа независимых переменных, то показатель производительности выше в среднем на 10-12 пп. Это означает, что данные о температуре воздуха и атмосферном давлении, хоть и не несут определяющего значения для показателя выручки, но способны ограниченно уточнить прогнозную модель.

Полученные результаты подтверждают, что при прогнозировании выручки предприятий общественного питания необходимо учитывать не только погодные условия, но и календарные факторы. Это открывает новые горизонты для применения методов машинного обучения и анализа данных в сфере общественного питания.

Предприятия общественного питания могут использовать полученные данные для оптимизации своих бизнес-процессов. Например, знание о том, что в теплые дни выручка будет выше, может помочь в планировании запасов и графиков работы персонала. Также это может быть полезно при разработке маркетинговых стратегий, направленных на привлечение клиентов в неблагоприятные погодные условия.

Прогнозирование выручки предприятий общественного питания с использованием прогноза погоды можно считать актуальной задачей. Несмотря на то, что погодные условия не являются единственным фактором, влияющим на выручку, их учет все же может повысить точность прогнозов. Будущие исследования могут быть направлены на более глубокий анализ других погодных переменных и их взаимодействия с социально-

экономическими факторами. Кроме того, качество моделей, гипотетически, можно улучшить, исключив влияние экстремальных шоков, например, таких как ввод ограничений во время пандемии COVID-19, что в целом изменило нормальное течение процессов. Также возможно, что прогнозная модель может быть уточнена

за счет построения отдельных нейронных сетей для весенне-летнего и осенне-зимнего сезонов. Тем не менее, даже в текущем состоянии разработки адекватность результатов прогнозирования позволяет практически использовать эти модели (рис. 1).

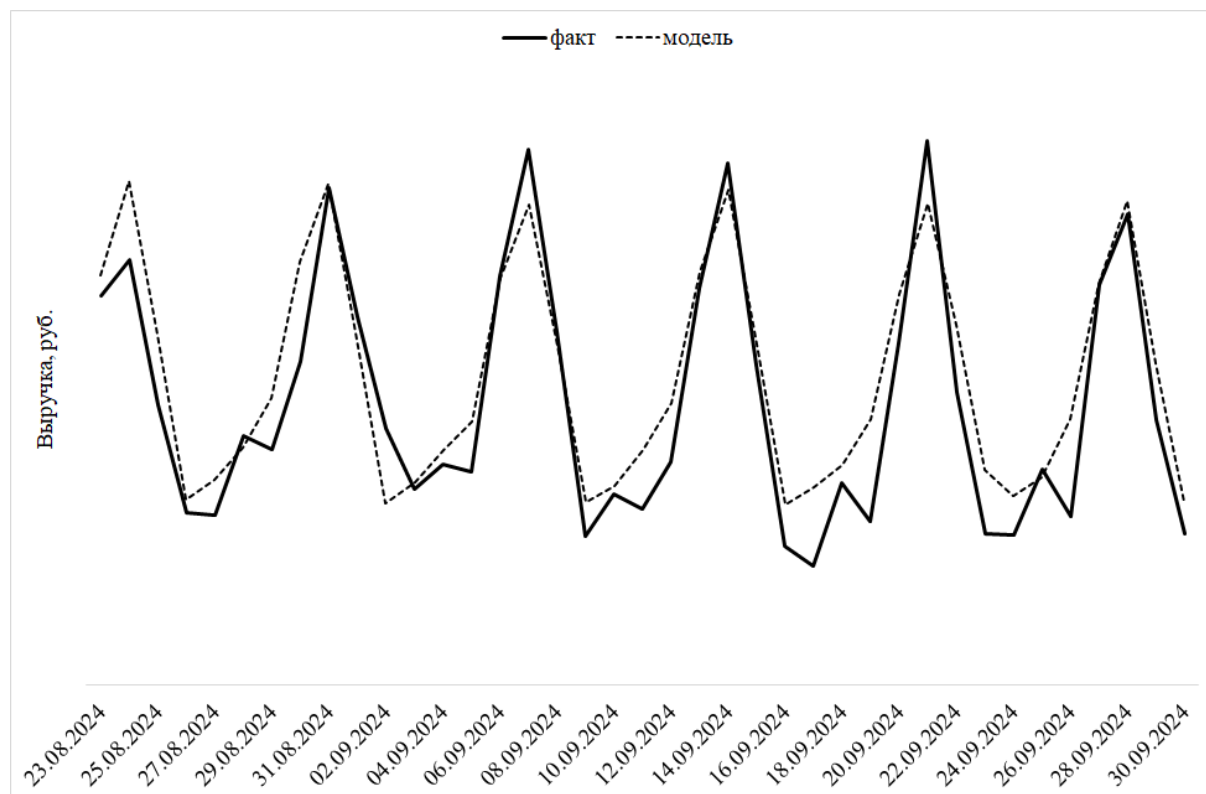


Рис. 1. Графическая демонстрация качества обучения нейронной сети для прогнозирования выручки с учетом метеорологических данных (август-сентябрь 2024 г.) для ресторана JUST Bar & Kitchen (г. Воронеж, ул. Пушкинская, 1)

Эта статья подчеркивает важность комплексного подхода к прогнозированию выручки в сфере общественного пи-

тания и может служить основой для дальнейших исследований и практических применений.

Список источников

1. Рубан, А. А. Фундаментальные индикаторы долгосрочной динамики мировых цен на продовольствие / А. А. Рубан // Управление инновационным развитием агропродовольственных систем на национальном и региональном уровнях : материалы IV Международной научно-практической конференции, Воронеж, 11–12 октября 2022 года. – Воронеж: Воронежский государственный аграрный университет им. Императора Петра I, 2022. – С. 43-49. – EDN GVFRHF.

2. Расписание Погоды Архив_погоды_в_Воронеже: [сайт]. – URL: https://gr5.ru/Архив_погоды_в_Воронеже (дата обращения: 27.03.2024). – Текст : электронный.

References

1. Ruban, A. A. Fundamental indicators of the long-term dynamics of world food prices / A. A. Ruban // Management of innovative development of agro-food systems at the national and regional levels : proceedings of the IV International Scientific and Practical Conference, Voronezh, October 11-12, 2022. Voronezh: Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter I, 2022. – pp. 43-49. – EDN GVFRHF.

2. Weather Schedule archive_weather_: [website]. – URL: [https://rp5.ru/Archive_the_weather_in the Funeral](https://rp5.ru/Archive_the_weather_in_the_Funeral) (date of access: 03/27/2024). – Text : electronic.

Информация об авторах

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

А.А. Белогубова – магистрант кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I».

Information about the authors

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

A.A. Belogubova – Master's student of the Department of Finance and Credit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great.

Статья поступила в редакцию 03.03.2025; одобрена после рецензирования 10.03.2025; принята к публикации 11.03.2025.

The article was submitted 03.03.2025; approved after revision 10.03.2025; accepted for publication 11.03.2025.

© Рубан А.А., Белогубова А.А., 2025

Научная статья
УДК 658.155

Рационализация механизма управления формированием прибыли организации

Ольга Михайловна Алещенко^{1✉}, Виктория Евгеньевна Нагнойных²

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

¹arapova1979@mail.ru✉

Аннотация. В статье рассматривается подход к управлению формированием прибыли организации. Предложены этапы разработки стратегии управления формированием прибыли и стратегия, которая предполагает выбор в качестве основной управленческой модели управления формированием прибыли - маржинальную прибыль. Продемонстрированы расчеты по предложенным показателям на примере предприятия аграрного сектора экономики посредством применения инструментария финансового менеджмента, дана интерпретация результатов.

Ключевые слова: прибыль, управление прибылью, стратегия, финансовый менеджмент.

Для цитирования: Алещенко О.М., Нагнойных В.Е. Рационализация механизма управления формированием прибыли организации // Финансовый вестник. 2025. № 1 (68). С. 26–32.

Original article

Rationalization of the organization's profit generation management mechanism

Olga M. Aleshchenko^{1✉}, Viktoria E. Nagnoinykh²

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

¹arapova1979@mail.ru✉

Abstract. The article discusses an approach to managing the formation of an organization's profits. The stages of developing a profit generation management strategy and a strategy that involves choosing marginal profit as the main management model for profit generation management are proposed. Calculations based on the proposed indicators are demonstrated using the example of an enterprise in the agricultural sector of the economy through the use of financial management tools, and an interpretation of the results is given.

Keywords: profit, profit management, strategy, financial management.

For citation: Aleshchenko O.M., Nagnoinykh V.E. Rationalization of the organization's profit generation management mechanism. *Financial Vestnik*. 2025;1(68):26-32. (In Russ.).

Результаты исследований отечественных и зарубежных ученых отражают особенности и специфику управления формированием прибыли коммерческого предприятия, а также различные подходы к оценке его развития. Накопленный уро-

вень научных знаний, необходимость их дальнейшего качественного совершенствования послужили предпосылкой углубленного изучения механизма управления прибылью.

Изучим управление формированием прибыли ООО «Агрофирма «Колос» Лев-Толстовского района Липецкой области, основным видом деятельности которого является выращивание однолетних культур.

На сегодняшний день большинство предприятий стремятся к максимизации прибыли и ожидают постоянного роста этого показателя. Получив менее удачный результат, они проводят анализ для понимания причин такого исхода. Для анализа прибыли ООО «Агрофирма «Колос», на основе открытых данных ФНС, была составлена таблица 1.

Таблица 1. Формирование прибыли ООО «Агрофирма Колос»

Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Отклонение 2022 г. от 2021 г.	Отклонение 2023 г. от 2022 г.
Выручка от реализации продукции, тыс. руб.	739366	406521	527175	-332845	120654
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб.	292804	221071	475773	-71733	254702
Валовая прибыль, тыс. руб.	446562	185450	51402	-261112	-134048
Коммерческие расходы, тыс. руб.	16255	6129	22126	-10126	15997
Управленческие расходы, тыс. руб.	14973	22957	28440	7984	5483
Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.	415334	156 364	836	-258970	-155528
Проценты к получению	7540	834	1 872	-6706	1038
Проценты к уплате	4981	9540	21903	4559	12363
Прочие доходы	5626	5198	5799	-428	601
Прочие расходы	7756	29404	38370	21648	8966
Прибыль (убыток) до налогообложения	415763	123452	-51766	-292311	-175218
Текущий налог на прибыль	2 608	995	481	-1613	-514
Чистая прибыль	413155	122457	-52247	-290698	-174704

Проанализировав таблицу 1, можно сделать вывод, что за рассматриваемый период валовая прибыль, прибыль от продаж, прибыль до налогообложения, чистая прибыль имели тенденцию к снижению, и в результате в 2023 году, как конечный финансовый результат, был получен убыток.

С целью преодоления негативных тенденций и улучшения качества управления формированием прибыли считаем

необходимым разработку стратегии по отношению к прибыли.

Стратегия по отношению к прибыли должна разрабатываться в соответствии с общей финансовой стратегией. Для оценки достигнутых результатов финансово-хозяйственной деятельности и построения стратегии для определения путей дальнейшего развития предприятия предлагаем воспользоваться матрицей финансовой стратегии Ж. Франсона и И. Романа (таблица 2.).

Таблица 2. Определение положения ООО «Агрофирма «Колос» на Матрице финансовой стратегии

	РФД<0	РФД≈0	РФД>0
РХД>0	1 РФХД≈0 «Отец семейства»	4 РФХД>0 «Рантье»	6 РФХД>0 «Материнское общество»
РХД≈0	7 РФХД<0 «Эпизодический дефицит»	2 РФХД≈0 «Устойчивое равновесие»	5 РФХД>0 «Атака»
РХД<0	9 РФХД<0 «Кризис»	8 РФХД<0 «Дилемма»	3 РФХД≈0 «Неустойчивое равновесие»

Исходя из таблицы 2, можно сказать, что ООО «Агрофирма «Колос» находится в «Зоне успеха» в квадрате 5 «Атака». В квадрате 5 («Атака») предприятие продолжает увеличивать заимствования, часто это связано с началом политики диверсификации и подготовкой к инвестиционному рывку. Возможные пути передвижения по матрице финансовой стратегии: при поддержании достаточного уровня экономической рентабельности, компания может перейти в квадрат 2 «Устойчивое равновесие», при снижении уровня экономической рентабельности — в квадрат 8 «Дилемма» [2]. Исходя из вышеизложенного, можно сделать вывод, что предприятию следует стремиться в квадрат 2 «Устойчивое равновесие».

В качестве базовой стратегии ООО «Агрофирма «Колос» нами определена стратегия роста, направленная на обеспечение самовозрастания собственного капитала предприятия за счет заработанной прибыли [1]. Условием реализации данной стратегии выступает достижение самоокупаемости и самофинансирования, а также обеспечение рентабельности не ни-

же среднеотраслевого уровня с учетом инфляции.

Избранная стратегия роста реализуется путем реализации следующих этапов (рисунк 1).

Реализация данной стратегии предполагает выбор в качестве основной управленческой модели управления формированием прибыли - маржинальную прибыль.

Данная модель выступает основой для реализации всех функций управления прибылью: планирования, анализа, контроля и мониторинга в рамках стратегического, тактического и оперативного горизонтов управленческого воздействия. Исходя из выбранной для реализации стратегии и базовой модели управления формированием прибыли, разрабатывается соответствующий инструментарий. Ключевыми методами управления выступают оценка чувствительности прибыли к изменению основополагающих факторов; правило 50-ти процентов; методы формирования целевой прибыли; метод гибкого бюджетирования; стратегический и оперативный контроллинг прибыли.

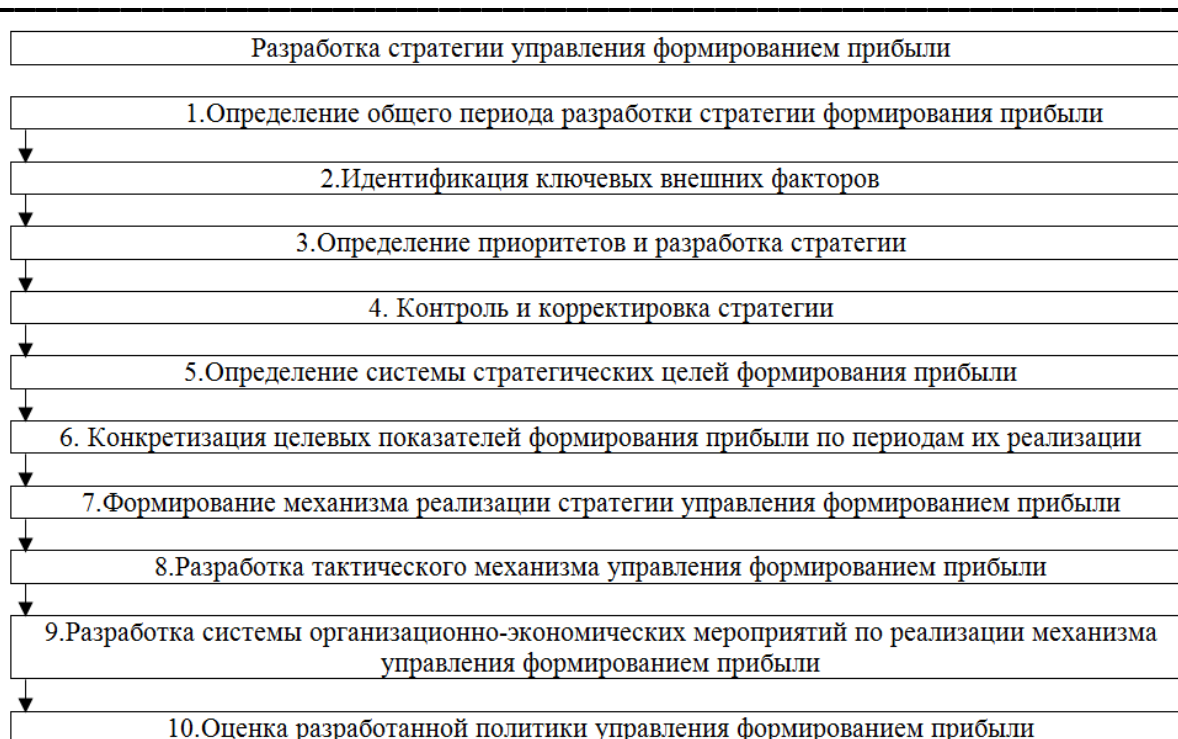


Рис. 1. Этапы разработки стратегии управления формированием прибыли

Для отслеживания роли основных факторов в формировании прибыли – объема продаж, цены, затрат, и обеспечения эффективного управления формированием прибыли воспользуемся методом управления формированием прибыли «Взаимосвязь: Издержки – Объем – При-

быль» («Cost – Volume – Profit» -CVP, или операционный анализ). Операционный анализ проведем по двум основным видам продукции - зерно и семена зерновых и зернобобовых культур (кроме риса) и семена масличных культур для посева и переработки (таблица 3).

Таблица 3. Расчет показателей финансовых результатов по методу операционного анализа

Показатели	Зерно и семена зерновых и зернобобовых культур (кроме риса)	Семена масличных культур для посева и переработки
1.Выручка	219495	183871
2.Переменные затраты	149087	140973
3.Валовая маржа	70408	42898
4.Постоянные затраты	70159	42109
5.Прибыль	249	789
6.ЭОР	282,8	54,4
7.К-т валовой маржи	0,32	0,23
8.Порог рентабельности	219247	183083
9.ЗФП		
А)тыс.руб.	248	788
Б)%	0,11	0,43

Исходя из таблицы, мы можем сказать, что и один и второй вид продукции низкоэффективные. Однако показатели по

семенам масличных культур немного лучше по сравнению с зерном и семенами

зерновых и зернобобовых культур (кроме риса).

В таблице 3 были рассмотрены такие показатели, как: валовая маржа (ВМ), эффект операционного рычага, коэффициент ВМ, порог рентабельности, запас финансовой прочности. Валовая маржа показывает сколько выручки осталось после возмещения переменных затрат - наибольшее значение этого показателя имеет зерно и семена зерновых и зернобобовых культур (кроме риса). Если рассмотреть эффект операционного рычага, наибольшее значение показали зерно и семена зерновых и зернобобовых культур (кроме риса), что означает более высокий производственный риск связанный с производством данного вида культур. Коэффициент валовой маржи показывает долю валовой маржи в выручке или долю выручки, направляемой на покрытие постоянных затрат и прибыли, большим потенциалом по прибыли обладает зерно и семена зерновых и зернобобовых культур (кроме ри-

са). Порог рентабельности – это такая величина продаж, которая возмещает все затраты на производство и реализацию продукции - переменные и постоянные. Порог рентабельности ниже по семенам масличных культур. Запас финансовой прочности показывает размер возможного снижения продаж, не приводящий к серьезной финансовой угрозе, т.е. не допускающий получения убытков. Таким образом, он показывает уровень производственного риска: чем выше его величина, тем меньше риск возможных финансовых потерь, и наоборот. Наибольшее значение в абсолютном значении у зерна и семян зерновых и зернобобовых культур (кроме риса), в процентном выражении - по семенам масличных культур.

Для повышения эффективности производства и реализации зерна и семян зерна и зернобобовых культур нами были проведен плановый многовариантный расчёт, который показан в таблице 4.

Таблица 4. Плановый многовариантный расчет финансовых результатов от реализации зерна и семян зерновых и зернобобовых культур (кроме риса) на основе методики операционного анализа

Показатели	Факт	План(варианты)		
		Оптимистический	Пессимистический	Средний
1.Выручка	219495	252419,25	186570,75	230469,75
2.Переменные затраты	149087	141632,65	166977,44	155050,48
3.Валовая маржа	70408	110786,6	19593,31	75419,27
4.Постоянные затраты	70159	65247,87	75771,72	72263,77
5.Прибыль	249	45538,73	-73818,41	3155,5
6.ЭОР	282,8	2,4	-	23,9
7.К-т валовой маржи	0,32	0,4	0,1	0,3
8.Порог рентабельности	219247	163120	252572	240879
9.ЗФП				-
А)тыс.руб.	248	89299,25	-	-
Б)%	0,11	35,4	-	-

Как видно из данных, представленных в таблице 4, при оптимистическом варианте прибыль увеличится на 45289,73 тыс. руб., эффект операционного рычага снизится до 2,4, что означает снижение производственного риска, связанного с

данным видом продукции, порог рентабельности снизится до 163120 тыс. руб.

Для построения механизма формирования прибыли необходимо одновременно изменить действующую в ООО «Агрофирма «Колос» систему учета. В частности, ввести систему раздельного

учета переменных и постоянных затрат, обеспечивающей необходимую и достоверную информацию для принятия управленческих решений по формированию выручки, затрат и прибыли предприятия.

Величина прибыли чувствительна (реагирует на изменение) по отношению к основным факторам, влияющим на ее величину, – объему и цене продаж, переменным, постоянным затратам. Для оценки рейтинга влияния возможного изменения отдельных видов затрат на величину прибыли используют прием «Оценка чувствительности прибыли к затратам». При этом последовательно каждая анализируемая статья затрат изменяется на одинаковую величину. Для каждого случая определяется общая сумма затрат и выявляются те затраты, изменение которых приводит к наиболее существенным изменениям в размере затрат. Таким образом, можно установить рейтинг каждого вида затрат и определить соответствующий уровень контроля за их величиной.

Для определения способов более легкого увеличения прибыли применяют оценку чувствительности стоимости, называемую "Правилом 50%". Методика

анализа чувствительности основана на сопоставлении доли переменных затрат в стоимости реализованной продукции с 50%: переменные затраты соотносятся с величиной выручки от реализации, выражаются в процентах и сравниваются с 50%.

Проведенная оценка чувствительности по зерну и семенам зерновых и зернобобовых культур (кроме риса) и семенам масличных культур для посева и переработки ООО «Агрофирма «Колос» показала, что доля переменных затрат составляет более 50% от выручки и поэтому для увеличения прибыли выгоднее снижать переменные затраты на 1 единицу продукции, чем увеличивать объёмы производства и продаж.

Полагаем, что использование предложенного подхода к разработке механизма управления формированием прибылью будет способствовать построению эффективной системы управления, направленной не только на достижение текущих целей функционирования организации, но и обеспечение устойчивого роста и развития ООО «Агрофирма «Колос» в долгосрочной перспективе.

Список источников

1. Лавлинская А.Л. Формирование системно-целевого механизма управления прибылью / А.Л. Лавлинская, И.Ю. Савин // Тенденция развития науки и образования. - 2020. - №58. - С.18-23.
2. Финансовый менеджмент. Теория и практика: учебник для студентов вузов по специальностям: «Финансы и кредит», «Менеджмент», «Бухгалтерский учёт и аудит» / под ред. Е. С. Стояновой; Финан. акад. при Правительстве РФ. - 6-е изд. - М. : Перспектива, 2008. - 656 с.

References

1. Lavlinskaya A.L. Formation of a system-targeted profit management mechanism / A.L. Lavlinskaya, I.Yu. Savin // Trends in science and education. - 2020. - №58. - P.18-23.
2. Financial management. Theory and practice: a textbook for university students in the fields of: "Finance and Credit", "Management", "Accounting and Audit" / edited by E.S. Stoyanova; Financial Academy under the Government of the Russian Federation. - 6th ed. - M. : Perspektiva, 2008. - 656 PP.

Информация об авторах

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

В.Е. Нагнойных - магистрант кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I»,
nagnoinyh2017@yandex.ru

Information about the authors

O.M. Aleshchenko - Candidate of Economics, Associate Professor, Associated Professor of the Department of Finance and credit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, arapova1979@mail.ru

V.E. Nagnoinykh - Master's Degree Student of the Department of Finance and credit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great,
nagnoinyh2017@yandex.ru

Статья поступила в редакцию 25.03.2025; одобрена после рецензирования 01.04.2025; принята к публикации 02.04.2025.

The article was submitted 25.03.2025; approved after revision 01.04.2025; accepted for publication 02.04.2025.

© Алещенко О.М., Нагнойных В.Е., 2025

Научная статья
УДК 330.1

Сущность категории «основной капитал»

Евгения Владимировна Тимофеева¹, Максим Николаевич Деревенских²✉

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

²itno07@mail.ru✉

Аннотация. В статье проводится комплексный анализ категории "основной капитал". Особое внимание уделяется различным подходам к определению основного капитала в отечественной и зарубежной экономической науке. Автор анализирует взгляды отечественных и зарубежных ученых на сущность, функции и роль основного капитала в экономике.

Ключевые слова: основной капитал, экономическая теория, капитал, экономический рост.

Для цитирования: Тимофеева Е.В., Деревенских М.Н. Сущность категории «основной капитал» // Финансовый вестник. 2025. № 1 (68). С. 33–37.

Original article

The essence of the category «fixed capital»

Evgenia V. Timofeeva¹, Maxim N. Derevenskikh²✉

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

²itno07@mail.ru✉

Abstract. The article provides a comprehensive analysis of the category "fixed capital". Particular attention is paid to various approaches to defining fixed capital in domestic and foreign economic science. The author analyzes the views of domestic and foreign scientists on the essence, functions and role of fixed capital in the economy.

Keywords: fixed capital, economic theory, capital, economic growth.

For citation: Timofeeva E.V., Derevenskikh M.N. The essence of the category «fixed capital». *Financial Vestnik*. 2025;1(68):33-37. (In Russ.).

Капитал, как фундаментальная категория экономической науки занимает доминирующее положение в механизмах распределения и перераспределения материальных благ, определяя направления их потребления. Его сложная и многогранная природа, которая в течение длительного исторического периода была предметом научных дискуссий, приобретает новые измерения в условиях рыночной экономи-

ки, отражая современные тенденции развития общества.

Центральное место категории «капитал» в экономической науке подтверждается его этимологией, так как термин «capitalis» в латинском языке означает «главный», отражающий его важность для понимания экономических явлений. История исследования капитала насчитывает многие столетия, а первые попытки си-

стематизации этого понятия были приняты еще в античной Греции. В частности, Аристотель, анализируя природу богатства, рассматривал капитал, как одну из его составляющих и предложил собственную классификацию типов капитала [5].

Анализируя феномен богатства, Аристотель выделил два его основных вида. Первый вид, по определению философа, связан с природными дарами, обеспечивающими удовлетворение жизненных потребностей индивида и общества. Данное богатство, хотя и необходимое для существования, но имеет ограниченный характер, поскольку природные ресурсы неисчерпаемы. Второй вид богатства, по мнению Аристотеля, связан с денежным обращением и стремлением к безграничному накоплению материальных благ. Этот вид богатства, по его мнению, является результатом искусственно созданного механизма, стимулирующего непрерывное увеличение богатства, несмотря на ограниченность ресурсов. Указанные виды богатства были названы Аристотелем «экономика» и «хремастика». «Экономика», по его определению, охватывает естественные процессы хозяйствования, направленные на удовлетворение потребностей домашнего хозяйства и государства. В отличие от «экономики», «хремастика» связана с искусственным увеличением богатства, не ограничивающимся удовлетворением базовых потребностей. Аристотель критически относился к «хремастике», считая, что стремление к безграничному накоплению богатства противоречит естественному порядку вещей. Особенно остро он критиковал процентные доходы, которые, по его мнению, превращают деньги из средства обмена в самостоятельный источник богатства [4].

Анализ научной литературы свидетельствует об отсутствии консенсуса по трактовке категории «основной капитал». Разнообразие теоретических подходов обусловлено сложностью самого объекта исследования и их многоаспектностью. Несмотря на значительный объем науч-

ных работ, посвященных этой проблеме, вопрос о сущности и функциях основного капитала остается дискуссионным. В этой связи возникает необходимость проведения систематического анализа существующих теоретических концепций с целью выявления их общих черт и различий, а также формулирование более точного и всеобъемлющего определения основного капитала.

Категория «основной капитал» отражает фундаментальные экономические отношения, основанные на частной собственности и наемном труде. Основной капитал, как материальный труд, является носителем стоимости и необходимым элементом производственного процесса. Его функционирование невозможно без существования рынка, где происходит реализация продукции и обмен товарами.

Основной капитал – часть постоянного капитала, которая состоит из стоимости средств труда и оборачивается в течение нескольких периодов производства. Основной капитал как неотъемлемая часть постоянного капитала отражает стоимость средств труда, участвующих в непрерывном процессе производства, постепенно передавая свою стоимость на изготовленную продукцию. Длительный характер использования средств труда, входящих в состав основного капитала, отличает его от оборотного капитала, полностью расходуемого в течение одного производственного цикла.

Аналогичное содержание наблюдается в англоязычной терминологии, где основной капитал идентифицируется как «базовый капитал» (basic capital) или «фиксированный капитал» (fixed capital). Такая терминология подчеркивает стабильность и продолжительный характер этих активов в структуре предприятия. Конкретными видами основных средств, формирующими основной капитал, являются материальные активы, такие как здания, сооружения, машины и оборудование, а также нематериальные активы, представляющие собой интеллектуальную собственность предприятия, и финансо-

вые инвестиции, направленные на обеспечение долгосрочной стабильности деятельности [5].

Ученый В. Панченко предлагает собственную интерпретацию понятия «основной капитал», определяя его как совокупность производственных ресурсов, которые непосредственно вовлечены в процесс создания продукции и постепенно переносят свою стоимость на готовые товары в течение всего периода эксплуатации. При этом темпы износа основных фондов, то есть перенос их стоимости на продукцию, определяются нормативным сроком службы, который устанавливается с учетом физического и морального износа.

А. Аманатов предлагает комплексное определение основного капитала, рассматривая его как часть национального богатства, созданного общественным трудом и закрепленного в разных формах собственности. Согласно его концепции, основной капитал характеризуется длительным периодом использования в производстве, в течение которого происходит постепенное перенесение его стоимости на производимые продукты и услуги. Кроме того, автор вводит количественные критерии для отнесения активов к основному капиталу, в частности, устанавливает минимальный срок использования и предел [1].

В. С. Варсан определяет основной капитал как совокупность производственных средств, непосредственно участвующих в процессе создания материальных благ и услуг. Согласно его взглядам, стоимость основного капитала не переносится на готовую продукцию единовременно, а постепенно амортизируется в течение всего периода его эксплуатации, что определяется нормативным сроком службы [2]. Такой подход учитывает специфику использования основных средств в производстве, чтобы обосновать необходимость амортизационных отчислений.

В.В. Коршунов рассматривает основной капитал как результат общественного труда, имеющего материальную

форму и используемый в течение длительного времени в производственном процессе. Согласно его определению, основной капитал является неотъемлемой составляющей национального богатства, находящегося в разных формах собственности [3]. Автор также подчеркивает, что стоимость основного капитала постепенно переносится на производимые продукты и услуги, а его отнесение к этой категории обусловлено установленными нормативными критериями срока использования и стоимости.

Анализ зарубежной экономической литературы помог определить основной капитал как категорию, объединяющую долгосрочные материальные активы, используемые предприятиями для производства товаров и услуг. К основному капиталу относятся различные объекты, имеющие физическую форму и предназначенные для многократного использования в течение длительного периода. Такая трактовка подчеркивает долгосрочный характер инвестиций в основной капитал и их влияние на результаты производственной деятельности предприятий [6].

Основным капиталом предприятия определяются долговременные материальные активы, непосредственно участвующие в производственном процессе и постепенно переносящие свою стоимость на готовую продукцию путем амортизации. К этой группе активов относятся здания, сооружения, машины и оборудование, составляющие основу производственного потенциала предприятия. В отличие от оборотных активов, которые полностью расходуются в течение одного производственного цикла, основные активы сохраняют свою стоимость в течение нескольких лет, постепенно теряя ее вследствие физического и морального износа.

Таким образом, исследование категории «основной капитал» является одним из самых актуальных вопросов современной экономической науки. Однако, несмотря на длительную историю изучения понятия «основной капитал», ученые до

сих пор не пришли к единому мнению относительно ее трактовки. Разнообразие теоретических подходов связано с эволюцией экономических систем, изменением роли основного капитала в процессе производства и развитием новых технологий.

В этой связи возникает необходимость постоянного переосмысления категории «основной капитал» и адаптации существующих теорий к новым условиям хозяйствования.

Список источников

1. Аманаков, А. Основные средства и их виды, являющиеся основным капиталом предприятия / А. Аманаков // Вестник науки. – 2024. – Т. 4, № 3(72). – С. 16-18.
2. Варсан, В. С. Особенности основного капитала и основных фондов организации / В. С. Варсан // Сборник трудов молодых ученых УВО «университет управления «ТИСБИ»: в двух частях. – Казань : Университет управления «ТИСБИ», 2023. – С. 105-110.
3. Коршунов, В.В. Экономика организации (предприятия): Учебник и практикум для вузов / В.В. Коршунов. - 6-е изд., перераб. и доп. - М.: Юрайт, 2023. - 363 с.
4. Основы экономики организации. Практикум: Учебное пос. для среднего проф. образования / Л.А. Чалдаева [и др.] / Под ред. Л.А. Чалдаевой, А.В. Шарковой. - М.: Юрайт, 2023. - 299 с.
5. Экономика организации. Практикум: Учебное пос. для вузов / Л.А. Чалдаева [и др.] / Под ред. Л.А. Чалдаевой, А.В. Шарковой. - М.: Юрайт, 2023. - 299 с.
6. Negri A. The Appropriation of Fixed Capital: A Metaphor?. Triple C: Communication, Capitalism & Critique. Open Access Journal for a Global Sustainable Information Society. 2024. Vol. 22. 459-467. 10.31269/triplec.v22i1.1511.

References

1. Amanakov, A. Fixed assets and their types, which are the fixed capital of the enterprise / A. Amanakov // Bulletin of science. - 2024. - Vol. 4, No. 3 (72). - P. 16-18.
2. Varsan, V. S. Features of fixed capital and fixed assets of the organization / V. S. Varsan // Collection of works of young scientists of the UVO «University of Management» TISBI «: in two parts. - Kazan: University of Management «TISBI», 2023. - P. 105-110.
3. Korshunov, V. V. Economics of the organization (enterprise): Textbook and workshop for universities / V. V. Korshunov. - 6th ed., revised. and additional - M.: Yurait, 2023. - 363 p.
4. Fundamentals of the economy of the organization. Workshop: Study guide. for secondary vocational education / L.A. Chaldaeava [et al.] / Ed. by L.A. Chaldaeava, A.V. Sharkova. - M.: Yurait, 2023. - 299 p.
5. Economics of the organization. Practical training: Study guide for universities / L.A. Chaldaeava [et al.] / Ed. by L.A. Chaldaeava, A.V. Sharkova. - M.: Yurait, 2023. - 299 p.
6. Negri A. The Appropriation of Fixed Capital: A Metaphor?. Triple C: Communication, Capitalism & Critique. Open Access Journal for a Global Sustainable Information Society. 2024. Vol. 22. 459-467. 10.31269/triplec.v22i1.1511.

Информация об авторах

Е.В. Тимофеева - магистрант кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I».

М.Н. Деревенских - кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», itno07@mail.ru

Information about the authors

E.V. Timofeeva - Master's Degree Student of the Department of Finance and credit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great.

M.N. Derevenskikh - Candidate of Economics, Associate Professor, Associated Professor of the Department of Finance and credit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, itno07@mail.ru

Статья поступила в редакцию 04.03.2025; одобрена после рецензирования 11.03.2025; принята к публикации 12.03.2025.

The article was submitted 04.03.2025; approved after revision 11.03.2025; accepted for publication 12.03.2025.

© Тимофеева Е.В., Деревенских М.Н., 2025

Финансовый вестник. 2025. № 1 (68). С. 38–44.
Financial Vestnik. 2025. no. 1 (68). P. 38–44.

Научная статья
УДК 657.1

Актуальные проблемы бухгалтерского учета: от истоков до наших дней

Татьяна Николаевна Павлюченко¹✉, Анастасия Романовна Феофанова²

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

¹Pavlychenko_tn@mail.ru✉

Аннотация. На протяжении всей истории развития бухгалтерского учета как системы обобщения данных, существовали проблемы, вызванные неоднозначностью законодательства и преднамеренными попытками фальсификации данных. В статье раскрываются Изучены проблемы бухгалтерского учета, причины их возникновения и пути решения.

Ключевые слова: бухгалтерский учет, история развития учета, проблемы бухгалтерского учета.

Для цитирования: Павлюченко Т.Н., Феофанова А.Р. Актуальные проблемы бухгалтерского учета: от истоков до наших дней // Финансовый вестник. 2025. № 1 (68). С. 38–44.

Original article

Current accounting issues: from the origins to the present day

Tatiana N. Pavlyuchenko¹✉, Anastasia R. Feofanova²

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

¹Pavlychenko_tn@mail.ru✉

Abstract. Throughout the history of accounting as a data synthesis system, there have been problems caused by ambiguity in legislation and deliberate attempts to falsify data. The article reveals the studied accounting problems, their causes and solutions.

Keywords: accounting, history of accounting development, accounting problems.

For citation: Pavlyuchenko T.N., Feofanova A.R. Current accounting issues: from the origins to the present day. *Financial Vestnik*. 2025;1(68):38-44. (In Russ.).

В современном мире, где постоянно все меняется, внедряются новые технологии – бухгалтерский учет также не стоит на месте. В нём происходит эволюция, например: разработка новых нормативных документов (например, федеральные стандарты бухгалтерского учета: ФСБУ

5/2019 «Запасы»; ФСБУ 26/2020 «Капитальные вложения»; ФСБУ 6/2020 «Основные средства»; ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды»; ФСБУ 27/2021 «Документы и документооборот в бухгалтерском учете»; ФСБУ 14/2022 «Нематериальные активы»; ФСБУ 4/2023 «Бух-

галтерская (финансовая) отчётность»; ФСБУ 28/2023 «Процедуры проведения инвентаризации»; нормативные акты Минфина), внедрение дополнительных форм отчетности (отчёт о движении де-

нежных средств по прямому методу, отчёт о финансовых результатах, отчёт о целевом использовании средств), изменение налогового законодательства и другое.

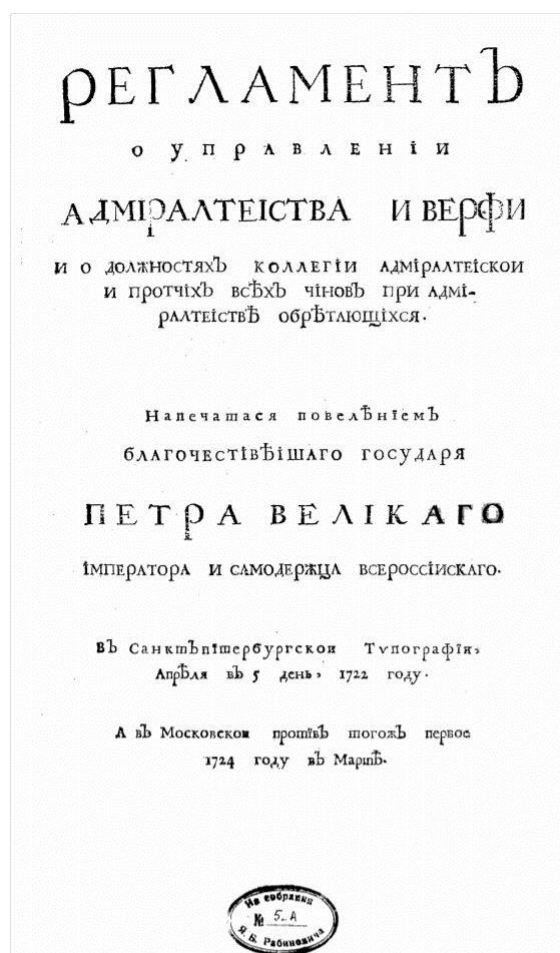
Таблица 1. Налоговая реформа 2025 г.

Основные изменения в налоговом законодательстве	Краткое изложение вносимых изменений
Расчет НДС/ФЛ по прогрессивной шкале	<ul style="list-style-type: none"> - ставка НДС/ФЛ 13% применяется к части суммы налоговых баз, не превышающей 2,4 млн руб.; - ставка НДС/ФЛ 15% - к части суммы налоговых баз, которая больше 2,4 млн руб., но не превышает 5 млн руб.; - ставка НДС/ФЛ 18% - к части суммы налоговых баз, которая больше 5 млн руб., но не превышает 20 млн руб.; - ставка НДС/ФЛ 20% - к части суммы налоговых баз, которая больше 20 млн руб., но не превышает 50 млн руб.; - ставка НДС/ФЛ 22% - к части суммы налоговых баз, которая превышает 50 млн руб.
Организации и ИП на УСН становятся плательщиками НДС	<p>Ставки НДС для организаций на УСН с 1 января 2025 г</p> <ul style="list-style-type: none"> - применять пониженные ставки НДС 5% и 7%. В этом случае «входной» («ввозной») НДС нельзя принять к вычету; - рассчитывать НДС по общеустановленным ставкам, основная из которых 20%. В этом случае «входной» и «ввозной» НДС принимается к вычету в общем порядке.
Ставка налога на прибыль увеличена до 25%	<p>Налог по ставке 25% рассчитывается с доходов, полученных в 2025 г. или позднее.</p> <p>8% - в федеральный бюджет (с 2031 г. - 7%);</p> <p>17% - в бюджеты регионов и федеральной территории «Сириус» (с 2031 г. - 18%).</p>
Введен туристический налог	<p>С 2025 г. вводится новый туристический налог (гл. 33.1 НК РФ). Плательщиками налога являются организации и физические лица, которые владеют гостиницами или иными помещениями из специального реестра и предоставляют места в них для временного размещения физлиц, в том числе в рамках оказания услуг по санаторно-курортному лечению</p>

Конечно же, данные совершенствования оказывают влияние на качество информации, формируемой в системе счетов бухгалтерского учета, особенно остро данные проблемы стоят в переходный период. Бухгалтерский учет – упорядоченная система сбора, регистрации и обобщения информации в денежном выражении о состоянии имущества, обязательств и капитале организации и их изменениях путем сплошного непрерывного и документального отражения всех хозяйственных операций.

Бухгалтерский учет является одним из главных факторов деятельности организации. Его основной задачей выступает - формирование полной и достоверной информации о деятельности организации и ее имущественном положении. Если говорить простыми словами, то финансовая отчетность должна быть: точной и с конкретными данными об организации, сдаваться в положенный срок, соответствовать требованиям и законам бухгалтерского учета.[2, 6]

Проблемы в бухгалтерском учете начались с момента его возникновения и существуют в настоящем времени. Для того, чтобы раскрыть сущность проблем современного бухгалтерского учета в России необходимо обратиться к его истории. Бухгалтерский учет образовался еще на Руси, при сборе Дани русскими князьями. Были созданы «Писцовые книги», где пометали количество душ (людей), с которых и брали Дань. Позже, в 16 веке появился такой документ, как «хозяйственная книга», в которой осуществлялся имущественный учет. Основные проблемы на данном этапе развития бухгалтерского учета были обусловлены отсутствием единого стандарта ведения хозяйственных книг, в результате чего в них вносились ошибочные данные.



Развитию бухгалтерского учета способствовала эпоха Петра I, всё чаще начало появляться слово - бухгалтер. Также 1722 год ознаменован изданием «Регламента управления Адмиралтейства и вер-

фи», благодаря которому в употребление вошли такие слова, как «дебет» и «кредит». Основными проблемами в ведении учета в эпоху Петра Великого были низкий уровень грамотности и математических знаний из-за которых часто допускались ошибки в отчетности, отсутствие должного образования, не соблюдение сроков отчетности [4].

Стоит уделить внимание развитию бухгалтерского учета в XVIII веке. Данное столетие отличалось от предыдущих созданием и выпуском книг в области бухгалтерии, одна из которых: «Совершенный счетовод или краткое и ясное руководство по бухгалтерии вообще с присовокуплением практических торговых примеров» Ивана Серикова в 1804 году. В данном источнике информации он изложил немецкую форму счетоводства, которая органично вписывалась в русский бухгалтерский учет. Выпускались и новые законы – «Закон о порядке ведения купцами торговых книг» (1834 год). Им предписывался порядок и форма учета в торговле в зависимости от вида предприятия — оптовое, розничное или мелочное. Все предприятия должны были вести три книги: товарную, кассовую и расчетную.

История бухгалтерского учета в СССР также продолжала традиции дореволюционной России, однако с первых дней февральской революции можно проследить появление нового учета. 1917 год – период Октябрьская революция, после которого власти изменили систему учета, направив ее на обслуживание нужд государственного планирования. Вся собственность была национализирована, бухгалтерский учет стал частью государственного управления. В 1920-е годы происходило введение планового учета. То есть, учитывались не только затраты и доходы, но и выполнение планов производства и распределения ресурсов. В 1939 году был создан «Кодекс законов о труде». В нем был прописан учет рабочего времени. Далее активно происходило создание Главной бухгалтерии при Госплане СССР, которая сосредоточила контроль за

бухгалтерским учетом и отчетностью на предприятиях в 1941 году.

В конце XIX века произошел переход к рыночной экономике (1991 год), который провозгласил независимость всех бывших союзных республик. Принят Федеральный закон «О бухгалтерском учете» (1996 год) в РФ, который определил права и обязанности бухгалтеров, а также установил единые требования к ведению бухгалтерского учета. Значимое влияние оказало введение системы международных стандартов (1999 год), то есть, начало перехода к международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) в России, что было частью усилий по интеграции в мировую экономику [4].

XX век внёс большой вклад в развитие бухгалтерского учета. В связи с резким увеличением количества предприятий появилась профессия - бухгалтер. Для получения более точной и достоверной информации происходило совершенствование нормативных актов, финансовой от-

четности и требований к ним. Появились такие термины, как «Амортизация», «Оборотные средства» «Метод начисления» и другие. Многие документы, которые были созданы в XX веке, действительны и имеют силу в настоящее время – книга учета расходов и доходов, журнал операций, приказ о начале и окончании рабочего дня, постановление Пленума народного комиссариата от 1930 года «Расчет отпусков» утвержденный Народным Комиссариатом Труда СССР 30.04.1930 № 169, и другие.

Несмотря на длительный путь развития бухгалтерского учета, он подвергается изменениям и в настоящее время. Появление электронной и вычислительной техники намного упрощает ведение учета. Например: хранение документов в электронном виде, составление договоров и их подписание с помощью электронного подписи. Среди наиболее актуальных проблем настоящего времени можно выделить:



Рис. 1. Проблемы современного бухгалтерского учета

1. Недостаточный профессионализм и навыки.

В настоящее время достаточное большое количество людей имеют образование бухгалтер, но сфера бухгалтерии постоянно изменяется, появляются новые требования или программы, в замену чему-то устаревшему [1]. В связи с данной ситуацией бухгалтеры будут допускать множественные ошибки, а также работать в более низком темпе, чем специалисты,

которые владеют современными технологиями и имеют желание повышать свою квалификацию. Для решения данной проблемы необходимо повышать профессиональные навыки, знания и умения сотрудников бухгалтерии; посещение работниками бухгалтерской службы дополнительных курсов, обучение в учебных заведениях на курсах повышения квалификации, посещение тренингов, обмен знаниями между сотрудниками, а также

обеспечение сотрудников необходимыми учебно-методическими материалами и нормативными документами.[3, 5]

2. Отступление от требований, законов и стандартов бухгалтерского учета.

Данная проблема имеет широкое распространение практически во всех организациях. Среди причин данной ситуации можно выделить [8]:

- неосведомленность – отсутствие знаний по структуре и содержанию требований действующих нормативных актов;

- неверное толкование – законодательство бухгалтерского учета, а также его акты, стандарты, правила могут неправильно трактоваться исполнителями, так как бывают достаточно сложными;

- слабый контроль со стороны государства – эта причина приводит к тому, что организации избегают соблюдения законов и требований, с целью скрытия доходов и преследования корыстных целей;

- материальные проблемы – при возникновении у организации кризиса, большинство из них уклоняются от требований законодательства, пытаясь таким образом снизить налоговые обязательства, путем скрытия доходов.

Для исключения такой проблемы нужно: четко и безоговорочно выполнять все требования, которые прописаны в нормативных актах по ведению бухгалтерского учета, законам и примечаниям в законодательстве. Пристальное внимание и своевременное реагирование на их изменения.

3. Значительное воздействие налогового законодательства и его ежегодное изменение.

Налоговое законодательство подлежит частым изменениям и бывает сложным для восприятия и успешного выполнения всех требований. Халатное отношение к налоговому законодательству может иметь серьезные последствия для организации, а также руководителей и главных бухгалтеров. Решением может быть: выделение времени на изучение новых требований, принятых в налоговом законода-

тельстве; достоверное предоставление информации о состоянии организации в налоговые органы, а также обратная связь при возникновении споров в данном вопросе.[7]

4. Коррупционные действия в ведении бухгалтерского учета

Некоторые организации ведут «теневую» отчетность, для получения собственных выгод. К коррупционным действиям относятся:

- подделка документов – то есть замена отчетов, накладных и иных документов для скрытия реального положения дел в организации, для отражения наименьших обязательств;

- отмывание денег – использование бухгалтерского учета «фальшивых» организаций для легального получения незаконных денег;

- взятки – получение или предоставление взятки за определенное действие – одобрение отчетности, изменение имущества организации и другие.

Для устранения данной проблемы необходимо: более строгое законодательство РФ в части коррупционных действий, ужесточение ответственности за данные нарушения. В целях уменьшения нарушений - создать поощрения для предприятий, которые добросовестно, безошибочно и достоверно ведут учет.

5. Консерваторские движения в управлении.

Многие организации не стремятся вводить новые технологии и продолжают работать в «штатном» режиме, однако многие программы не могут обеспечить выполнение определенных функций для верного ведения бухгалтерского учета. Работники выполняют учетные процедуры вручную, что увеличивает не только время расчетов, но также и количество ошибок в документах. Для предприятия внедрение новых технологий может быть дорогостоящими, поэтому они пренебрегают современными технологиями. Для решения такой проблемы необходимо: изменить и внедрить новые технологии, а также частичный или полный отказ от

старых для улучшения эффективности работы, как самой бухгалтерии, так и организации в целом.

6. Расхождение теории и практики.

Данная проблема довольно часто встречается у молодых специалистов, которые относительно недавно закончили высшее или среднее учебное заведение. «Юные» бухгалтеры имеют некоторые теоретические знания, но не редкость что не хватает знаний практических. Необходимо добавить, что в учебных заведениях в большей степени предоставляется устаревшая информация, что выявляет такую проблему как нехватка новой информации у студентов. Предприятие также может иметь свои определенные способы, специальные подходы к бухгалтерскому учету, что обусловлено спецификой отрасли. Решение такой проблемы может быть: создание дополнительных рабочих мест для

учебной практики и персональных предложений по устройству на работу для студентов, способных сократить разрыв между теоретическими и практическими знаниями.

Проблемы в бухгалтерском учете возникли одновременно с возникновением самого учета, его эволюция, направленная на расширение раскрываемой информации, и, отчасти, на решение существующих проблем, неизбежно порождает новые. Особое внимание, по нашему мнению, необходимо уделять выявлению потенциальных причин, способных вызвать вопросы по отражению свершившегося факта, неверного толкования положений нормативных документов, разрабатывать комплекс мер по оперативному устранению существующих проблемных ситуаций и предотвращению их возникновения в будущем.

Список источников

1. Волкова Н.Н. Влияние положений федеральных стандартов на методику бухгалтерского учета доходов и расходов коммерческих организаций / Волкова Н.Н., Мирзажанова З.У. // Проблемы и перспективы развития учетно-аналитического, финансового и контрольного обеспечения деятельности экономических субъектов. Материалы национальной (всероссийской) научно-практической и методической конференции. - Воронеж, 2021. С. 12-17.

2. Джамалудинова М.М. Трансформация бухгалтерского учета в условиях цифровизации / Джамалудинова М.М. // УЭПС: управление, экономика, политика, социология. 2023. № 1. С. 80-85.

3. Костева Н.Н. Формирование бухгалтерской информации в соответствии с ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность» / Костева Н.Н., Павлюченко Т.Н. // Вестник Воронежского государственного аграрного университета. 2024. Т. 17. № 1 (80). С. 237-243.

4. Кравцов, А.В. Тенденции развития бухгалтерского учета в России // Труды института бухгалтеров и аудиторов. – 2019. – Т. 5. – С. 112-125.

5. Павлюченко Т.Н. Учет запасов по ФСБУ 5/2019: проблемы и решения / Павлюченко Т.Н., Любичкая Ю.А. // Политэкономические проблемы развития современных агроэкономических систем. Материалы национальной научно-практической конференции. Под общей редакцией Е.Б. Фалькович, Е.А. Мамистовой. Воронеж, 2021. С. 250-254.

6. Попов А.Ю. Развитие учетно-аналитического обеспечения оценки инвестиций в инновации промышленными предприятиями / Попов А.Ю. // Вестник Пермского университета. Серия: Экономика. 2023. Т. 18. № 3. С. 311-332.

7. Широбоков В.Г. Развитие теоретико-методологических положений учетно-контрольного, аналитического и финансового обеспечения в условиях трансформации экономики: монография / В.Г. Широбоков [и др.]. Воронеж : Воронеж. гос. аграр. ун-т, 2024. 255 с.

8. Ягодина Н.В. Нормативное регулирование бухгалтерского учета: актуально в 2022 году / Ягодина Н.В., Ремизова А.А. // Актуальные вопросы современной экономики. 2022. № 11. С. 373-382.

References

1. Volkova N.N., Mirzazhanova Z.U. The influence of the provisions of federal standards on the accounting methodology of income and expenses of commercial organizations // Problems and prospects for the development of accounting, analytical, financial and control support for the activities of economic entities. Materials of the national (All-Russian) scientific, practical and methodological conference. - Voronezh, 2021. pp. 12-17.

2. Jamaludinova M.M. Transformation of accounting in the context of digitalization / Jamaludinova M.M. // UES: management, economics, politics, sociology. 2023. No. 1. pp. 80-85.

3. Kosteva N.N. Formation of accounting information in accordance with FSBI 4/2023 "Accounting (financial) reporting" / Kosteva N.N., Pavlyuchenko T.N. // Bulletin of the Voronezh State Agrarian University. 2024. Vol. 17. No. 1 (80). pp. 237-243.

4. Kravtsov, A.V. Trends in the development of accounting in Russia // Proceedings of the Institute of Accountants and Auditors. – 2019. – Vol. 5. – pp. 112-125.

5. Pavlyuchenko T.N. Inventory accounting according to FSB 5/2019: problems and solutions / Pavlyuchenko T.N., Lyubitskaya Yu.A. // Political and economic problems of the development of modern agro-economic systems. Materials of the national scientific and practical conference. Edited by E.B. Falkovich and E.A. Mamistova. Voronezh, 2021. pp. 250-254.

6. Popov A.Yu. Development of accounting and analytical support for assessing investments in innovations by industrial enterprises / Popov A.Yu. // Bulletin of the Perm University. Series: Economics. 2023. Vol. 18. No. 3. pp. 311-332.

7. Shirobokov V.G. Development of theoretical and methodological provisions of accounting, control, analytical and financial support in the context of economic transformation: a monograph / V.G. Shirobokov [et al.]. Voronezh : Voronezh State Agrarian University. Univ., 2024. 255 p.

8. Yagodina N.V. Regulatory regulation of accounting: relevant in 2022 / Yagodina N.V., Remizova A.A. // Actual issues of modern economics. 2022. No. 11. pp. 373-382.

Информация об авторах

Т.Н. Павлюченко - кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры бухгалтерского учета и аудита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», Pavlychenko_tn@mail.ru

А.Р. Феофанова – обучающийся экономического факультета, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», nastya_f04@mail.ru

Information about the authors

T.N. Pavluchenko - Ph.D in Economics, Associate Professor of the Department of Accounting and Audit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, Pavlychenko_tn@mail.ru

A.R. Feofanova - student at the Faculty of Economics, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, nastya_f04@mail.ru

Статья поступила в редакцию 21.03.2025; одобрена после рецензирования 28.03.2025; принята к публикации 29.03.2025.

The article was submitted 21.03.2025; approved after revision 28.03.2025; accepted for publication 29.03.2025.

© Павлюченко Т.Н., Феофанова А.Р., 2025

Научная статья
УДК 336.22

Налог на добавленную стоимость: актуальные проблемы и пути их решения

Ольга Викторовна Улезько^{1✉}, Ольга Владимировна Андреева²

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

¹arle4@rambler.ru✉

Аннотация. В научной статье предпринята попытка оценка эффективности применения НДС в РФ. В работе раскрываются динамика налогоплательщиков, сумм уплаченного НДС сельскохозяйственными товаропроизводителями РФ, а также основные проблемы и предложены возможные пути их решения.

Ключевые слова: налог на добавленную стоимость, федеральный бюджет.

Для цитирования: Улезько О.В., Андреева О.В., Налог на добавленную стоимость: актуальные проблемы и пути их решения // Финансовый вестник. 2025. № 1 (68). С. 45–50.

Original article

Value added tax: current problems and ways to solve them

Olga V. Ulezko^{1✉}, Olga V. Andreeva²

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

¹arle4@rambler.ru✉

Abstract. The scientific article attempts to assess the effectiveness of VAT application in the Russian Federation. The paper reveals the dynamics of taxpayers, the amounts of VAT paid by agricultural producers of the Russian Federation, as well as the main problems and the proposal of possible ways to solve them.

Keywords: value added tax, the federal budget.

For citation: Ulezko O.V., Andreeva O.V. Value added tax: current problems and ways to solve them. *Financial Vestnik*. 2025;1(68):45-50. (In Russ.).

Налог на добавленную стоимость (НДС) является одним из ключевых элементов налоговой системы многих стран. Он представляет собой косвенный налог, который взимается на каждом этапе производственной цепочки, начиная от производства товара и заканчивая его продажей конечному потребителю.

НДС имеет как свои преимущества, так и недостатки. С одной стороны, он

обеспечивает стабильный доход для бюджета государства, способствуя общественным расходам на здравоохранение, образование и инфраструктуру. С другой стороны, начисление и администрирование НДС является сложным процессом, требующим значительных затрат времени и ресурсов как со стороны бизнеса, так и со стороны государства. Следовательно, эффективное управление этим налогом

является важной задачей и для налоговых органов, и для предпринимателей [3].

Налог на добавленную стоимость, как и любой другой налог, выполняет фискальную, контрольную и регулирую-

щие функции. В таблице 1 представлена динамика и структура поступивших в консолидированный бюджет налогов и сборов (кроме страховых взносов).

Таблица 1. Динамика и структура налоговых доходов консолидированного бюджета РФ

Наименование налогового платежа	Удельный вес по поступившим налогам в %					Темпы роста 2023г. к 2019г. по поступившим налогам	
	2019 г	2020 г	2021 г	2022 г	2023 г	%	+ , - (тыс.руб.)
Федеральные налоги и сбо- ры	50,87	58,89	50,87	48,50	48,55	161,92	12588386834
НДПИ	14,71	12,42	14,46	17,33	14,57	161,81	3774551697
НДС	10,80	14,13	11,41	10,88	11,49	173,87	3310461496
Налог на при- быль органи- заций	10,94	12,62	11,98	10,04	11,68	174,38	3379279036
НДФЛ	9,53	13,35	9,62	9,05	9,64	165,30	2582626717
Региональные налоги	2,64	3,45	2,29	2,11	2,04	125,97	284630203
Местные налоги	0,44	0,84	0,57	0,49	0,46	168,65	126524087
Налоги, отно- сящиеся к специальным налоговым режимам	1,96	1,94	1,67	1,60	1,57	131,08	252726384
Итого	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	163,35	26299186454

Согласно данным, представленным в таблице 1, за последние 5 лет наблюдается рост поступлений по всем представленным группам налоговых доходов консолидированного бюджета. Основная доля доходов, поступающих в бюджет Российской Федерации, обеспечена поступлениями НДС (173, 87%) , налога на прибыль организаций (174, 38%), НДФЛ (165, 30%) и НДПИ (161,81%).

Оценивая структуру налоговых поступлений в консолидированный бюджет РФ за последние 5 лет, следует отметить, что среди ведущих налогов первое место занимает НДПИ, хотя удельный вес от его доходов в общей массе налоговых доходов снизился в 2023 году до 14,57% по

сравнению с поступлениями в 2019 году, когда удельный вес доходов от НДПИ составлял 14,71%.

Поступления от НДС в структуре налоговых доходов увеличились как в абсолютном, так и в относительном размере, что обусловлено рядом причин. Во-первых, структурно фискальное значение НДС выросло в связи со снижением фискального значения НДПИ. Во-вторых, в течение рассматриваемого периода наблюдается наращивание темпов роста поступлений от налога на прибыль организаций и налога на доходы физических лиц, что послужило представленному структурному изменению налоговых поступлений от ведущих федеральных нало-

гов, среди которых НДС на сегодняшний день занимает третье место, что свидетельствует о высокой фискальной значимости НДС в структуре налоговых поступлений консолидированного бюджета РФ. Если учесть тот факт, что норматив зачисления НДС в Федеральный бюджет составляет 100%, то можно говорить о высокой степени фискальной значимости исследуемого налога.

Рассматривая поступление налогов, сборов и иных обязательных платежей в консолидированный бюджет Российской Федерации можно сказать, что налоговая

структура имеет нестабильный характер в течении 5 лет. Это может быть вызвано рядом факторов: Covid-19 - выражено в замедлении темпов роста доходов бюджетной системы стран мира и населения, что было вызвано полной, частичной приостановкой или уменьшением масштабов деятельности в ряде отраслей экономики РФ, в условиях ограничительных мер (санкции), есть проблема производства своих товаров на импортном оборудовании, сокращение темпов роста ВВП и другие факторы.

Таблица 2. Удельный вес и темпы роста поступлений от НДС в структуре ВВП*

Годы	ВВП, тыс. руб.	НДС, тыс. руб.	Удельный вес НДС в структуре ВВП, %
2019 г.	131745794647	4481741841	3,4
2020 г.	128249716443	4500589176	3,5
2021 г.	135773769020	5790723051	4,3
2022 г.	134080634393	6888588542	5,1
2023 г.	138973636977	7792203337	5,6
Темп роста 2023г. к 2019 г., %	105	173,9	164,8

*ВВП в ценах 2021 года по данным Росстат

Данные таблицы 2 свидетельствуют о том, что темпы роста поступлений по НДС выше темпов роста ВВП за исследуемый период. Следует отметить, что в исследуемом периоде произошли изменения налогового законодательства, которые состояли в увеличении налоговой ставки НДС с 18% до 20%, а также изменились условия применения специальных налоговых режимов, которые предусматривают обязанность уплаты НДС при определенных условиях и др.[1]

Таким образом, рост влияния НДС, как элемента налогового бремени, обусловлено, прежде всего низкими темпами роста ВВП, по отношению к темпам роста НДС.

Налог на добавленную стоимость (НДС) играет важную роль в различных отраслях экономики, обеспечивая ста-

бильность и предсказуемость налоговой нагрузки для предприятий. Однако начисление НДС может варьироваться в зависимости от специфики отрасли, особенностей производства и реализации товаров и услуг.

Налог на добавленную стоимость (НДС) для сельскохозяйственных товаропроизводителей в России представляет собой важный элемент государственной налоговой политики, направленной на поддержку аграрного сектора. В условиях постоянных изменений на рынке и глобальных вызовов, таких как изменение климата и колебания цен на сырьевые товары, сельхозпроизводители сталкиваются с необходимостью оптимизации своих затрат и повышения конкурентоспособности.

Таблица 3. Поступило НДС по отраслям экономики [2]

Наименование отрасли	Темпы роста 2023 к 2019г	
	%	+, - (тыс.руб.)
Всего:	184,49	3797423756
Сельское, лесное хозяйство, охота, рыболовство, рыбоводство	38,86	4839776
Добыча полезных ископаемых	150,67	293976808
Обрабатывающие производства	246,94	1202359710
Обеспечение электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха	135,95	121503073
Водоснабжение, водоотведение, организация сбора и утилизации отходов, деятельность и ликвидация загрязнений	178,42	42627606
Строительство	201,07	481570884
Торговля оптовая и розничная; ремонт автотранспортных средств и мотоциклов	262,11	978142097
Транспортировка и хранение	193,86	156787905
Деятельность гостиниц и предприятий общественного питания	87,54	-7128843
Деятельность в области информации и связи	211,25	383001528
Деятельность финансовая и страховая	121,76	22408691
Деятельность по операциям с недвижимым имуществом	127,91	61588417
Деятельность профессиональная, научная и техническая	114,32	56879594

За исследуемый период величина поступившего НДС по отраслям экономики имеет положительную динамику. Наиболее высокие темпы роста по уплате НДС занимают следующие отрасли экономики:

- обрабатывающие производства;
- торговля оптовая и розничная; ремонт автотранспортных средств и мотоциклов

- строительство.

При этом наибольший удельный вес в 2023 году в структуре уплаченного НДС демонстрируют:

- обрабатывающие производства (24,4%);
- строительство (11,6%);
- добыча полезных ископаемых (10,5%).

При этом важно отметить, что в течение исследуемого периода, по итогам финансовых лет, отрасль сельского хозяйства только в 2021 году уплатило НДС в бюджет, а в остальные годы – сельское

хозяйство получало возмещение из бюджета суммы НДС. Наибольшее возмещение НДС из бюджета сельское хозяйство получило в 2020 году (22 млрд.руб.) и в 2022 г. (21 млрд.руб.).

Возмещение НДС из бюджета в сельское хозяйство обусловлено высокими темпами инвестиций в отрасли, как в растениеводстве, так и в животноводстве, в том числе и при государственной поддержке, диспаритетом цен и другими факторами.

В 2023 году возмещения НДС из бюджета существенно сократились и составили 3 млрд руб. Снижение размеров возмещения НДС из бюджета в 2023 году обусловлены сокращением темпов роста инвестиций, а также обязанностью плательщиков ЕСХН уплачивать НДС.

В целом за период 2019-2023 гг. наблюдается положительная тенденция объема поступившего налога на добавленную стоимость, причем в 2023 г. отмечен значительный рост суммы налога, ис-

численной по налогооблагаемым объектам, что связано с повышением ставки с 18% до 20%. В 2020 г. все показатели остаются практически такими же, как и в 2019 г., что обусловлено снижением потребления товаров и услуг в связи с Covid-19. Уже в 2021 г. данные показатели значительно увеличились, что объясняется ростом потребительских цен по сравнению с 2020 г. Количество налоговых деклараций по НДС имеет отрицательную тенденцию и в 2023 году составило на 100 налогоплательщиков меньше. Сумма налога, исчисленная к уплате в бюджет также имеет положительную динамику, лишь в 2020 году имеет спад, что также обусловлено коронавирусной инфекцией. В целом за 5 лет сумма налога, исчисленная по налогооблагаемым объектам, выросла на 61%, а сумма налоговых вычетов НДС увеличилось на 59%.

Таким образом, исходя из всего вышесказанного, можно прийти к выводу, что налог на добавленную стоимость является значимым налогом и занимает особое место в налоговой системе Российской Федерации. Анализ основных поступлений налога растет, даже несмотря на сложную экономическую ситуацию, возникшую из-за пандемии и других оказывающих влияние событий.

Стоит отметить, что налоговая политика в сфере налога на добавленную стоимость (НДС) играет ключевую роль в

экономической системе страны. НДС не только обеспечивает поступления в бюджет, но и влияет на цены товаров и услуг, конкурентоспособность бизнеса и инвестиционный климат.

Эффективная налоговая политика должна учитывать интересы, как государства, так и бизнеса, создавая условия для устойчивого экономического роста.

Одним из основных направлений современной налоговой политики по НДС является оптимизация учетных и отчетных процедур для налогоплательщиков и усиление налогового контроля за соблюдением налогового законодательства. Однако, наиболее важным фактором наращивания фискального значения НДС в РФ является увеличение темпов роста валового внутреннего продукта.

По мнению экспертов, такие эффективные меры, как усиление контроля и внедрение технологий для отслеживания налоговых поступлений, могут существенно уменьшить потери бюджета и повысить уровень доверия к налоговой системе. Упрощение документооборота, внедрение электронных систем и автоматизация процессов способны существенно снижать административные нагрузки на компании, что, в свою очередь, способствует увеличению числа добросовестных налогоплательщиков.

Список источников

1. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 19.07.2000 № 118-ФЗ (ред. от 02.07.2021) (с изм. и доп., вступ. в силу с 02.07.2021). Доступ из «КонсультантПлюс». // http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28165/1972d8b95a3702e0403a375737bcee825dcc78fa/
2. Федеральная налоговая служба РФ - официальный сайт [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.nalog.gov.ru/rn77/related_activities/statistics_and_analytics/forms/
3. Хачиров, Р. А. Совершенствование косвенного налогообложения в российской Федерации / Р. А. Хачиров, А. Е. Плужников // Современная экономика : актуальные вопросы, достижения и инновации : 2016. – С. 115-117.

References

1. The Tax Code of the Russian Federation (Part Two) dated 07/19/2000 No. 118-FZ (as amended on 07/22/2021) (with amendments and additions, intro. effective from

07/02/2021). Access from ConsultantPlus. Source: [http://www.consultant.ru/document / cons_doc_LAW_28165/1972d8b95a3702e0403a375737bcee825dcc78fa/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28165/1972d8b95a3702e0403a375737bcee825dcc78fa/)

2. Federal Tax Service of the Russian Federation - official website [Electronic resource]. – Access mode: https://www.nalog.gov.ru/rn77/related_activities/statistics_and_analytics/forms/

3. Khachirov, R. A. Improvement of indirect taxation in the Russian Federation / R. A. Khachirov, A. E. Pluzhnikov // Modern economics: current issues, achievements and innovations : 2016. – pp. 115-117.

Информация об авторах

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

О.В. Андреева – студент экономического факультета, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», andr20010403@mail.ru.

Information about the authors

O.V. Ulezko – Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the Department of Finance and Credit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, arle4@rambler.ru.

O.V. Andreeva – student of the Faculty of Economics, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, andr20010403@mail.ru.

Статья поступила в редакцию 04.02.2025; одобрена после рецензирования 11.02.2025; принята к публикации 12.02.2025.

The article was submitted 04.02.2025; approved after revision 11.02.2025; accepted for publication 12.02.2025.

© Улезько О.В., Андреева О.В., 2025

Научная статья
УДК 657.1

Направления совершенствования учета расчетов с поставщиками и подрядчиками, покупателями и заказчиками

Екатерина Игоревна Булавина¹, Таисия Ивановна Кателикова²✉

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

²taisijakat@yandex.ru✉

Аннотация. В статье рассматривается текущее состояние учета расчетов с поставщиками и подрядчиками, покупателями и заказчиками в условиях современного бизнеса. Учет расчетов играет ключевую роль в управлении предприятия, так как от его эффективности зависит стабильность финансовых потоков и финансовое состояние организации. Особое внимание уделяется выявлению проблем, связанных с организацией учета и контроля расчетов, а также определению направлений совершенствования учета расчетов с контрагентами.

Ключевые слова: учет расчетов с поставщиками и подрядчиками, учет расчетов с покупателями и заказчиками, дебиторская задолженность, кредиторская задолженность, система внутреннего контроля учета расчетов, анализ расчетов с контрагентами.

Для цитирования: Булавина Е.И., Кателикова Т.И.,. Направления совершенствования учета расчетов с поставщиками и подрядчиками, покупателями и заказчиками // Финансовый вестник. 2025. № 1 (68). С. 51–54.

Original article

Directions for improving accounting for settlements with suppliers and contractors, buyers and customers

Ekaterina I. Bulavina¹, Taisiya I. Katelikova²✉

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

²taisijakat@yandex.ru✉

Abstract. The article examines the current state of accounting for settlements with suppliers and contractors, buyers and customers in modern business conditions. Accounting for calculations plays a key role in the management of an enterprise, since the stability of financial flows and the financial condition of the organization depend on its effectiveness. Special attention is paid to identifying problems related to the organization of accounting and control of settlements, as well as identifying areas for improving accounting for settlements with counterparties.

Keywords: accounting for settlements with suppliers and contractors, accounting for settlements with buyers and customers, accounts receivable, accounts payable, internal control system for accounting for settlements, analysis of settlements with counterparties.

For citation: Bulavina E.I., Katelikova T.I. Directions for improving accounting for settlements with suppliers and contractors, buyers and customers. *Financial Vestnik*. 2025;1(68):51-54. (In Russ.).

Организации регулярно осуществляют расчеты с поставщиками и подрядчиками, покупателями и заказчиками за приобретенные основные средства, сырьё, материалы и другие активы, а также за предоставленные услуги.

От того, насколько правильно и рационально ведется бухгалтерский учет, определяется точность формирования данных бухгалтерской отчетности, а также своевременный расчет с контрагентами. Неправильная оценка этих операций может спровоцировать налоговые штрафы из-за несвоевременного отражения выручки, ошибочного учета налоговой обязанности, включая НДС, неправильного отражения собственных и привлеченных денежных средств в отчетности предприятия.

Совершенствование учета расчетов с поставщиками и подрядчиками, а также с покупателями и заказчиками, является необходимым условием для устойчивого развития организации.

Эффективный учет и контроль над финансовыми операциями обеспечат предприятию возможность контролировать финансовые потоки, предотвращать возникновение задолженностей, минимизировать риски и улучшать управленческое принятие решений.

Поставщики и подрядчики представляют собой организации, которые занимаются поставкой товарно-материальных ценностей, таких как удобрения, топливо, строительные материалы, промышленное сырьё и другие материальные ресурсы. Кроме того, они оказывают услуги, включая поставку электроэнергии, воды и газа, а также осуществляют выполнение работ, связанных с текущим и капитальным ремонтом, строительные проекты и прочее [5].

Покупатели представляют собой организации, которым предприятие осуществляет поставку своей продукции и товаров. Заказчики - это организации, для которых предприятие осуществляет выполнение работ или предоставляет услуги [2].

Бухгалтерский учет в данной области обеспечивает создание информационной базы, на основе которой руководство предприятия может анализировать исполнение обязательств и принимать необходимые действия для оптимизации финансового положения компании. Регулярный мониторинг расчетов помогает обнаруживать возможные риски и проблемы во взаимоотношениях с контрагентами, что позволяет своевременно реагировать и минимизировать потенциальные убытки [4].

Для усовершенствования расчетов с поставщиками и подрядчиками, покупателями и заказчиками необходимо развивать как теоретические концепции учета, так и активно реализовывать практические аспекты. Следует разработать документальные схемы для учета расчетов с поставщиками и подрядчиками, покупателями и заказчиками в обусловленности от условий и сроков оплаты. Совершенствование движения документов с контрагентами в организации обеспечит раскрытие учетных данных для результативного управления за работой компании.

Для улучшения имеющейся системы учета обязательств следует применять международные стандарты, сохраняя при этом специфику учета национальных особенностей. Только так возможно обеспечить полноту учетной информации и эффективное функционирование организации [3].

На сегодняшний день правильный учет финансовых операций с поставщиками, подрядчиками, покупателями и заказчиками, и своевременный контроль за оборотом денежных средств являются критически важными аспектами финансовой деятельности организации. Эффективное управление предприятием основано на оперативной информации о финансовых отношениях с поставщиками и подрядчиками, покупателями и заказчиками, представленной в рамках бухгалтерского учета. Эта информация служит основой для выработки управленческих решений.

Для оптимизации расчетов с поставщиками и подрядчиками, а также с покупателями и заказчиками на предприятии следует уделить внимание усовершенствованию данных направлений:

1. Следует проводить мероприятия для улучшения внутреннего контроля учета расчетов с поставщиками и подрядчиками, покупателями и заказчиками для обеспечения эффективного контроля и минимизации возможных рисков.

2. Необходимо создать график документооборота, который поможет улучшить контроль за всеми документами, а также предотвратить их потерю или задержку в обработке. Это позволит обеспечить эффективность рабочих процессов, уменьшить временные затраты, затрачиваемые на выполнение задач и повысит общее качество работы бухгалтера.

3. Необходимо создать документальные схемы для учета расчетов с контрагентами в обусловленности от условий и сроков оплаты. Совершенствование движения документов с контрагентами в организации обеспечит раскрытие учетных данных для результативного управления за работой компании.

4. Следует анализировать возможные риски, связанные с контрагентами, применять различные методики и подходы для установления финансовой устойчивости организации.

5. Разработать рабочие корреспонденции счетов по учету расчетов с поставщиками и подрядчиками, покупате-

лями и заказчиками. Это позволит минимизировать ошибки в синтетическом учете и повышения надежности финансовой отчетности.

Такой выбор оправдан тем, что такие мероприятия окажут непосредственное влияние на учет расчетов с поставщиками и подрядчиками, покупателями и заказчиками, что позволит значительно усовершенствовать данный процесс.

Корректно составленные и оформленные документы с поставщиками и подрядчиками, покупателями и заказчиками представляют собой основной источник экономической информации. Данная информация способствует улучшению бухгалтерского учета на предприятии, повышению контроля расчетов с контрагентами, а также уменьшает рабочую нагрузку на работников бухгалтерии. В связи с этим, сотрудникам необходимо уделять особое внимание достоверности составления документов, касающихся операций с поставщиками и подрядчиками, покупателями и заказчиками [1].

Следовательно, внедрение комплекса рекомендаций по усовершенствованию расчетов с поставщиками и подрядчиками, покупателями и заказчиками помогает анализировать и контролировать финансовое положение предприятия, что в свою очередь способствует уменьшить потенциальные риски, эффективно использовать рабочую силу, повысить производительность труда, повысить прозрачность и эффективность в финансовых операциях.

Список источников

1. Березкин, М. И. Совершенствование расчетов с поставщиками и подрядчиками. / М.И. Березкин // Научный поиск молодежи XXI века. Сборник научных статей по материалам XII Международной научной конференции студентов и магистрантов Часть 3. 2018. С.26–31.

2. Зонова, А. В. Бухгалтерский учет и анализ: Учебное пособие / Зонова А. В., Адамайтис Л. А. - М.: Магистр, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 576 с.

3. Кравченко, П. И. Проблемы учёта расчетов с поставщиками и подрядчиками / П. И. Кравченко. — Текст: непосредственный // Молодой ученый. — 2020. — № 49 (339). — С. 125-127.

4. Кулеш М. С. Актуальные проблемы, возникающие при учете расчетов с поставщиками (подрядчиками) и покупателями (заказчиками) и пути их совершенствования // Экономический альманах. - Материалы IX Всероссийской научно-практической

конференции «Экономика инфраструктурных преобразований: проблемы и перспективы развития», 2023. - С. 278-282.

5. Широбоков, В. Г. Бухгалтерский финансовый учет в сельском хозяйстве: учебник / В.Г. Широбоков. — Москва: ИНФРА-М, 2024. — 550 с.

References

1. Berezkin, M. I. Improving settlements with suppliers and contractors. / M. I. Berezkin // Scientific search of youth of the XXI century. Collection of scientific articles based on the materials of the XII International scientific conference of students and masters. Part 3. 2018. Pp. 26–31. (In Russ.).

2. Zonova, A. V. Accounting and analysis: Textbook / Zonova A. V., Adamaitis L. A. - M.: Master, NIC INFRA-M, 2016. - 576 p. (In Russ.).

3. Kravchenko, P. I. Problems of accounting for settlements with suppliers and contractors / P. I. Kravchenko. - Text: direct // Young scientist. - 2020. - No. 49 (339). - Pp. 125-127. (In Russ.).

4. Kulesh M. S. Actual problems arising in accounting for settlements with suppliers (contractors) and buyers (customers) and ways to improve them // Economic almanac. - Proceedings of the IX All-Russian scientific and practical conference "Economics of infrastructure transformations: problems and development prospects", 2023. - P. 278-282. (In Russ.).

5. Shirobokov, V. G. Accounting and financial accounting in agriculture: textbook / V. G. Shirobokov. - Moscow: INFRA-M, 2024. - 550 p. (In Russ.).

Информация об авторах

Е.И. Булавина – магистрант кафедры экономического анализа, статистики и прикладной математики, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I»,.

Т.И. Кателикова – кандидат экономических наук, доцент кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», taisijakat@yandex.ru.

Information about the authors

E.I. Bulavina – Master's student of the Department of Economic Analysis, Statistics and Applied Mathematics, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, katbi137@gmail.com.

T.I. Katelikova – PhD in Economics, Associate Professor of the Department of Accounting, Analysis and Audit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, taisijakat@yandex.ru.

Статья поступила в редакцию 04.12.2024; одобрена после рецензирования 11.12.2024; принята к публикации 12.12.2024.

The article was submitted 04.12.2024; approved after revision 11.12.2024; accepted for publication 12.12.2024.

© Булавина Е.И., Кателикова Т.И., 2025

Научная статья
УДК 336.2

Прогрессивное налогообложение: опыт России и зарубежных стран, сравнительный анализ и перспективы внедрения

Андрей Сергеевич Оробинский^{1✉}, Дмитрий Александрович Галкин²

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

¹orobinski@mail.ru✉

Аннотация. В статье представлен анализ внедрения прогрессивной шкалы налогообложения в Китае, России, США, а также дана оценка перспектив развития и возможных изменений ставок НДФЛ.

Ключевые слова: налогообложение, подоходный налог, ставка, прогрессивная шкала, анализ.

Для цитирования: Оробинский А.С., Галкин Д.А. Прогрессивное налогообложение: опыт России и зарубежных стран, сравнительный анализ и перспективы внедрения // Финансовый вестник. 2025. № 1 (68). С. 55–61.

Original article

Progressive taxation: the experience of Russia and foreign countries, comparative analysis and prospects for implementation

Andrey S. Orobinsky^{1✉}, Dmitry A. Galkin²

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

¹orobinski@mail.ru✉

Abstract. The article presents an analysis of the introduction of a progressive scale of taxation in China, Russia, and the United States, as well as an assessment of development prospects and possible changes in personal income tax rates.

Keywords: taxation, income tax, rate, progressive scale, analysis.

For citation: Orobinsky A.S., Galkin D.A. Progressive taxation: the experience of Russia and foreign countries, comparative analysis and prospects for implementation. *Financial Vestnik*. 2025;1(68):55-61. (In Russ.).

Актуальность исследования заключается в том, что внедрение прогрессивной шкалы налогообложения в России является важным экономическим шагом для минимизации последствий санкций, путём эффективной мобилизации средств в бюджет, анализируя опыт внедрения прогрессивной шкалы в Китае и США, а также последствия и перспективы развития.

Налоги в современном мире играют ключевую роль в экономике и социальной политике государств. Они являются основным источником доходов для бюджета страны, позволяя финансировать общественные блага, такие как образование, здравоохранение, инфраструктура, оборона и социальные программы. С развитием рыночной системы налоги претерпевают

значительные изменения, поскольку современная экономика лидирующих стран должна учитывать интересы большинства населения, прогрессивная шкала налогообложения позволяет найти адаптивный подход к увеличению ВВП, растущим потребностям населения, контролю за доходами граждан, минимизации социального неравенства, что особенно характерно для крупных стран с рыночной экономикой, с другой стороны, повышенная налоговая ставка может способствовать развитию теневого сектора экономики, недовольству предпринимателей и оттоку капитала компаний в зарубежные страны, где более лояльная налоговая политика.

Прогрессивное налогообложение — это система, при которой налоговая ставка увеличивается с ростом дохода. Эта система используется во многих странах, включая США, Россию и Китай, но в каждой из этих стран она имеет свои особенности, учитывая политические особенности, а также исторический контекст развития налоговой политики в каждой стране [4].

США ввели прогрессивный подоходный налог впервые в 1861 году во

время гражданской войны для финансирования военных расходов, на тот момент ставки составляли от 3% до 5%. В 1913 была принята 16 поправка в конституцию США, прогрессивный подоходный налог стал обязательным для всей налоговой системы. Во время второй мировой войны максимальная ставка составила 94%, ставка была введена для ликвидации последствий войны и компенсации пострадавшим людям. В данный момент времени налоговые ставки варьируются от 10% до 37%, но в связи с непростой экономической ситуацией США рассматривает возможность изменения налоговой политики, это связано с существенным уровнем социального неравенства, по данным Oxfam, 1% самых обеспеченных американцев владеет больше, чем 30% национального богатства. Второй проблемой дискурса США о налоговой политике является нарастающий госдолг, данные особенности экономики США говорят о тенденции к увеличению ставок на каждый последующий год. Рассмотрим налоговые ставки США на федеральном уровне на момент 2024. (Табл.1.).

Таблица 1. Федеральный подоходный налог в США на момент 2024 года

Ставка	Доход для одиноких	Доход для супружеских пар	Доход для главы домохозяйства
10%	До 11,600\$	До 23,200\$	До 16,550\$
12%	11,601 – 47,150\$	23,201 – 94,300\$	16,551 – 63,100\$
22%	47,151 – 100,525\$	94,301 – 201,050\$	63,101 – 100,500\$
24%	100,526 – 191,950\$	201,051 – 383,900\$	100,501 – 191,950\$
32%	191,951 – 243,725\$	383,901 – 487,450\$	191,951 – 243,700\$
35%	243,726 – 609,350\$	487,451 – 731,200\$	243,701 – 609,350\$
37%	Свыше 609,350\$	Свыше 731,200\$	Свыше 609,350\$

Как видно из таблицы, разница между минимальной и максимальной ставкой составляет 27%, что говорит о том, что ставка интенсивно возрастает с каждой возрастающей величиной дохода, налоговая политика США эффективна, потому что учитывает разность доходов среди населения, тем самым минимизируя последствия социального неравенства, поскольку для каждого типа доходов есть

своя ставка, что позволяет справедливо эффективно заниматься налогообложением как людей с низким уровнем дохода, так и богатых. Большая части населения США облагается уровнем ставок от 10 до 24%. Интересной особенностью является тот факт, что в налоговой политике США есть разница между величиной дохода, облагаемой для одиноких и супружеских пар. Связано это с тем, что у двоих рабо-

тающих людей совокупный доход в перспективе будет выше, чем у одиноких, но из – за того, что у одного члена семьи доход может быть высоким, а другого низким, налоговая политика предлагает рас-

ширенный диапазон облагаемой суммы совокупного дохода семьи [2].

Рассмотрим основные преимущества и недостатки прогрессивной системы налогообложения для США: (табл.2.).

Таблица 2. Плюсы и минусы прогрессивной шкалы налогообложения в США

Преимущества	Недостатки
Снижение социального неравенства: Перераспределение доходов через социальные программы (Medicaid, Social Security).	Снижение стимулов для инвестиций: Высокие налоги отпугивают инвесторов.
Увеличение доходов бюджета: Финансирование государственных программ и сокращение дефицита.	Бюрократия: Сложное администрирование и налоговые лазейки.
Справедливость: Принцип "платёжеспособности" — богатые платят больше.	Политическая нестабильность: Недовольство среди богатых налогоплательщиков.
Стимулирование экономики: Низкие налоги для среднего класса увеличивают потребительские расходы.	Утечка капитала: Богатые могут перевести активы в офшоры.

Прогрессивная шкала налогообложения является уже незаменимым встроенным механизмом, который позволяет учитывать социальные нужды населения США, анализируя динамику роста ставок каждый год, можно сделать вывод, что прогрессивное налогообложение будет развиваться, однако есть также и негативные последствия в виде оттока капитала в офшорные зоны, всё больше компаний отказываются работать с максимальными подоходными ставками, вместо этого они предпочитают работать в других странах, что ведёт к уменьшению ВВП и национального богатства.

В древнем Китае налоговая система основывалась на натуральных налогах и трудовых повинностях, с акцентом на земельный налог. В эпоху династий Тан, Мин и Цин налоговая система стала более централизованной, но оставалась архаичной. После образования Китайской Республики в 1912 году начались попытки модернизации, включая введение подоходных налогов, однако из-за слабости центральной власти и войн система оставалась неэффективной.

С приходом к власти Коммунистической партии в 1949 году налоговая система была перестроена в рамках плано-

вой экономики, где основным источником доходов государства были прибыли государственных предприятий, а подоходный налог с физических лиц практически не применялся. С началом экономических реформ в 1978 году Китай начал переход к рыночной экономике, и в 1980 году был введен подоходный налог для иностранцев и высокооплачиваемых граждан. В 1994 году проведена крупная налоговая реформа, заложившая основы современной системы, включая НДС, налог на прибыль предприятий и прогрессивный подоходный налог.

В 2000-х годах система продолжала реформироваться. В 2011 году необлагаемый минимум по подоходному налогу был повышен, а в 2018–2019 годах проведена масштабная реформа: увеличен необлагаемый минимум до 5,000 CNY в месяц, введены дополнительные вычеты на образование, медицину и ипотеку, а прогрессивная шкала оптимизирована для снижения нагрузки на средний класс. Современные тенденции включают снижение налоговой нагрузки, поддержку инноваций через льготные ставки для высокотехнологичных компаний, а также введение экологических налогов для стимулирования «зеленой» экономики. В Китае

действует прогрессивная шкала налогообложения, которая включает в себя 7 уровней доходов физических лиц. Рассмотрим

налоговые ставки в Китае на момент 2024 года: (табл.3.).

Таблица 3. Подоходный налог в Китае на момент 2024 года

Ставка	Годовой доход	Быстрый вычет
3%	До 36,000¥	0¥
10%	36,000–144,000¥	2,520¥
20%	144,000–300,000¥	16,920¥
25%	300,000–420,000¥	31,920¥
30%	420,000–660,000¥	52,920¥
35%	660,000–960,000¥	85,920¥
45%	Свыше 960,000¥	181,920¥

Быстрый вычет - это фиксированная сумма, которая вычитается из налога для упрощения расчетов.

Прогрессивная шкала налогообложения в Китае предусматривает 7 уровней, характерной особенностью является разница между максимальным и минимальным уровнем дохода для каждой ставки. Поскольку в Китае до сих пор сохраняется две важных проблемы для экономики, а именно: разница между богатыми и бедными регионами, а также перенаселение, политика налоговой базы должна быть направлена в первую очередь на обложение большей части насе-

ния КНР, а именно людей с малым – средним уровнем дохода по льготным ставкам, что – бы не стимулировать рост бедности, тем самым увеличивая социальное неравенство. Большая часть населения Китая придерживается низких и средних налоговых ставок в рамках прогрессивной шкалы подоходного налога. Это связано с тем, что средние доходы большинства граждан находятся в диапазоне, который облагается по ставкам 3%, 10% или 20%.

Рассмотрим основные преимущества и недостатки прогрессивной системы налогообложения для Китая: (табл.4.).

Таблица 4. Плюсы и минусы прогрессивной шкалы налогообложения в Китае

Преимущества	Недостатки
Социальная справедливость: сокращает разрыв между богатыми и бедными.	Риск уклонения от налогов: Высокие ставки для богатых могут стимулировать уклонение.
Поддержка среднего класса: Умеренные ставки (10–20%) стимулируют потребление.	Сложность администрирования: Система требует сложных расчетов и контроля.
Гибкость системы: Необлагаемый минимум и вычеты делают систему справедливой.	Негативное влияние на инвестиции: Высокие ставки могут снижать мотивацию к инвестициям.
Борьба с неравенством: Высокие ставки для богатых (до 45%) финансируют социальные программы.	Ограниченное влияние на сверхбогатых: Сверхбогатые могут минимизировать налоги через лазейки.

Прогрессивная шкала налогообложения Китая эффективно справляется с проблемой перенаселения и бедности отдельных регионов, низкие ставки для мало и среднедоходных групп (3–20%) поддер-

живают покупательную способность среднего класса, что стимулирует внутренний спрос и экономический рост. Кроме того, система предусматривает гибкие вычеты (на образование, медицину, ипо-

теку), что делает её более справедливой и адаптированной к потребностям граждан.

Однако прогрессивная шкала имеет и недостатки. Высокие ставки для богатых (до 45%) могут провоцировать уклонение от налогов и снижение инвестиционной активности. Кроме того, система требует сложного администрирования, что увеличивает затраты на её реализацию. Также существует риск региональных дисбалансов, так как в бедных районах многие граждане не платят налоги из-за необлагаемого минимума, что ограничивает влияние системы на сокращение бедности [1].

В целом, прогрессивная шкала налогообложения в Китае соответствует целям социальной справедливости и экономического развития, но требует постоянного совершенствования для минимизации негативных эффектов, таких как уклонение от налогов и снижение инвестиционной привлекательности. Перспектива развития прогрессивного налогообложения в КНР остаётся умеренно - положительной, предположительно для большей части населения Китая ставки останутся на том же уровне, что и раньше (10%, 15%, 20%), однако возможно увеличение ставок для высокодоходной части населения (чей доход свыше 1000000 – 2000000 CNY в год.

История прогрессивного налогообложения в России началась в 1916 году, когда в Российской империи впервые ввели подоходный налог с прогрессивной шкалой. Однако революция 1917 года прервала его развитие. В СССР подоходный налог был умеренно прогрессивным, но его роль была незначительной, так как основные доходы бюджета шли от государственных предприятий.

В 1991 году, после распада СССР, Россия ввела высокопрогрессивную шкалу (12–30%), но из-за слабой налоговой администрации и массового уклонения система оказалась неэффективной. В 2001 году прогрессивная шкала была заменена на плоскую ставку 13%, что упростило систему и увеличило сборы, но критиковалось за отсутствие социальной справедливости.[3]

С 2021 года Россия частично вернулась к прогрессивной шкале: для доходов свыше 5 миллионов рублей в год действует ставка 15%, а для остальных сохраняется 13%. Это решение направлено на увеличение налоговой нагрузки на высокодоходные группы при сохранении стимулов для экономического роста. С начала 2025 года в РФ введена многоступенчатая шкала налогообложения. Рассмотрим ставки подоходного налога в РФ на момент 2025 года: (табл.5) [5]

Таблица 5. Ставки подоходного налога в РФ на момент 2025 года

Ставка НДФЛ	Доход за год	Примечание
13%	До 2,400,000 Р	Повышение НДФЛ не касается участников СВО, а также дополнительных выплат и надбавок, которые получают граждане, работающие в районах Крайнего Севера, приравненных к ним местностях, в других регионах с неблагоприятными или особыми климатическими и экологическими условиями.
15%	2,400,000 - 5,000,000 Р	
18%	5,000,000 – 20,000,000Р	
20%	20,000,000 – 50,000,000Р	
22%	Свыше 50,000,000Р	

Анализируя ставки подоходного налога в РФ, видно, что разница между максимальной и минимальной ставкой всего лишь 9%, что меньше по сравнению с США и КНР, большая часть доходов

населения РФ облагается по ставке 13%, т.к. средние доходы не превышают 2,400,000 рублей. По сравнению с другими крупными странами средний НДФЛ в России, по которому облагается большая

часть населения является самым низким, что позволяет грамотно учитывать экономические интересы большей части населения, также для людей чей выше доход 5,000,000 рублей ставка увеличивается всего лишь на 2%, это самые низкие став-

ки НДФЛ для людей со средним доходом по сравнению с Китаем и США. (кроме нерезидентов и отдельные виды доходов).

Выделим ключевые преимущества и недостатки прогрессивной шкалы налогообложения в РФ (табл.6.).

Таблица 6. Плюсы и минусы прогрессивной шкалы налогообложения в РФ

Преимущества	Недостатки
Справедливость: более высокие доходы облагаются по повышенным ставкам, что снижает социальное неравенство.	Риск ухода от налогов: Высокие ставки могут стимулировать уклонение от уплаты налогов.
Социальная поддержка: Собранные средства могут направляться на поддержку малоимущих и социальные программы.	Снижение мотивации: Высокие ставки для богатых могут снижать стимулы к увеличению доходов и инвестициям.
Снижение нагрузки на малоимущих: Низкие ставки для небольших доходов помогают бедным слоям населения.	Риск оттока капитала: Богатые налогоплательщики могут переводить активы за границу.

Низкая ставка в 13% для большинства населения делает налоги более приемлемыми для среднего класса. Низкий НДФЛ позволяет компенсировать последствия экономических санкций, а также избегать последствия кризисов для доходов населения. В контексте сравнения

другими странами, мы можем наблюдать более лояльные условия налогообложения большинства граждан. Трудно прогнозировать развитие прогрессивной шкалы налогообложения в России, т.к. многоступенчатая система была введена только в начале текущего года.

Список источников

1. Думитриу, Я. В. Условия применения прогрессивной шкалы налогообложения при налогообложении доходов физических лиц в России / Я. В. Думитриу, Н. Д. Толихова // Актуальные проблемы учета, анализа, контроля и налогообложения в условиях цифровизации экономики: Межвузовский сборник научных трудов и результатов совместных научно-исследовательских проектов, представленных на 4-й международной научно-практической конференции, Москва, 07–08 апреля 2020 года. Том 2. – Москва: Общество с ограниченной ответственностью "Издательство "КноРус", 2020. – С. 142-144.

2. Забровский, Е. А. Налогообложение доходов физических лиц в зарубежных странах / Е. А. Забровский // Академическая публицистика. – 2024. – № 2-1. – С. 56-65.

3. Котар, О. К. Налоги и налогообложение: учебное пособие / О.К. Котар, Е.В. Шаронова. — Москва : ИНФРА-М, 2025. — 244 с. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/2116158. - ISBN 978-5-16-019400-4.

4. Мажара, Е. Н. Выравнивание структурных диспропорций регионального экономического развития в условиях мегапроектного финансирования экономики / Е. Н. Мажара // Роль образования в обеспечении трансформационных процессов в экономике и укреплении финансового суверенитета страны: материалы Всероссийской научно-практической конференции, Уфа, 22 марта 2024 года. – Москва: ООО "Научно-издательский центр Инфра-М", 2024. – С. 203-206.

5. Налогообложение физических лиц : учебное пособие / Л.Н. Хардикова, С.Н. Белоусова, Л.В. Афанасьева [и др.]. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 221 с. — (Высшее образование: Специалитет). — DOI 10.12737/1048562. - ISBN 978-5-16-015725-2.

References

1. Dumitriou, Ya. V. Conditions for the application of the progressive scale of taxation in the taxation of personal income in Russia / Ya. V. Dumitriou, N. D. Tolikhova // Actual problems of accounting, analysis, control and taxation in the context of the digitalization of the economy: Interuniversity collection of scientific papers and results of joint research projects presented at the 4th International Scientific and Practical Conference, Moscow, April 07-08, 2020. Volume 2. Moscow: Limited Liability Company, KnoRus Publishing House, 2020, pp. 142-144.

2. Zabrovsky, E. A. Taxation of personal income in foreign countries / E. A. Zabrovsky // Academic journalism. – 2024. – No. 2-1. – pp. 56-65.

3. Kotar, O. K. Taxes and taxation: a textbook / O.K. Kotar, E.V. Sharonova. Moscow : INFRA-M, 2025. 244 p. (Higher education). — DOI 10.12737/2116158. - ISBN 978-5-16-019400-4.

4. Mazhara, E. N. Leveling the structural imbalances of regional economic development in the context of megaproject financing of the economy / E. N. Mazhara // The role of education in ensuring transformational processes in the economy and strengthening the financial sovereignty of the country: proceedings of the All-Russian Scientific and Practical Conference, Ufa, March 22, 2024. – Moscow: Infra-M Scientific Publishing Center, LLC, 2024, pp. 203-206.

5. Taxation of individuals : a textbook / L.N. Hardikova, S.N. Belousova, L.V. Afanasyeva [et al.]. Moscow: INFRA-M, 2020— 221 p. (Higher education: Specialty). — DOI 10.12737/1048562. - ISBN 978-5-16-015725-2.

Информация об авторах

А.С. Оробинский – доктор экономических наук, доцент кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», orobinski@mail.ru.

Д.А. Галкин – студент экономического факультета, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I».

Information about the authors

A.S. Orobinsky – Doctor of Economic Sciences, Associate Professor of the Department of Finance and Credit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, orobinski@mail.ru.

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

Статья поступила в редакцию 30.03.2025; одобрена после рецензирования 04.04.2025; принята к публикации 05.04.2025.

The article was submitted 30.03.2025; approved after revision 04.04.2025; accepted for publication 05.04.2025.

© Оробинский А.С., Галкин Д.А., 2025

Научная статья
УДК 336

Учет расчетов с бюджетом по налогам и сборам в 1С

Сергей Владимирович Воробьев^{1✉}, Анна Александровна Фатеева²

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

¹vsv47@mail.ru✉

Аннотация. Учет расчетов с бюджетом по налогам и сборам является важной частью бухгалтерского учета в любой организации. Использование программного обеспечения 1С:Предприятие значительно упрощает этот процесс, позволяя автоматизировать и систематизировать учетные операции. Учет расчетов с бюджетом по налогам и сборам является важным аспектом финансового менеджмента любой коммерческой организации. Ведение корректного учета этих расчетов позволяет обеспечить прозрачность финансовых операций и соблюдение налогового законодательства. Работа освещает основные принципы учета расчетов с бюджетом, включая классификацию налоговых обязательств, методы их расчета и сроки уплаты. Рассматриваются такие налоги, как налог на прибыль, НДС, налоги на имущество и другие обязательные сборы.

Ключевые слова: бюджет, программа 1С, бухгалтерский учет, налоги и сборы, расчеты.

Для цитирования: Воробьев С.В., Фатеева А.А. Учет расчетов с бюджетом по налогам и сборам в 1С // Финансовый вестник. 2025. № 1 (68). С. 62–66.

Original article

Accounting for settlements with the budget for taxes and fees in 1C program

Sergey V. Vorobyov^{1✉}, Anna A. Fateeva²

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

¹vsv47@mail.ru✉

Abstract. Accounting for calculations with the budget for taxes and fees is an important part of accounting in any organization. Using 1C software:company greatly simplifies this process, allowing you to automate and systematize accounting operations. Accounting for calculations with the budget for taxes and fees is an important aspect of financial management of any commercial organization. Keeping correct records of these calculations allows you to ensure transparency of financial transactions and compliance with tax legislation. The work highlights the basic principles of accounting for settlements with the budget, including the classification of tax liabilities, methods of calculation and payment deadlines. Taxes such as income tax, VAT, property taxes and other mandatory fees are considered.

Keywords: budget, 1C program, accounting, taxes and fees, calculations.

For citation: Vorobyov S.V., Fateeva A.A. Accounting for settlements with the budget for taxes and fees in 1C program. *Financial Vestnik*. 2025;1(68):62-66. (In Russ.).

Актуальность эффективных расчетов с бюджетом по налогам и сборам в программе 1С действительно важна. Ниже рассмотрим несколько ключевых аспектов, которые подчеркивают важность этой темы:

1. Автоматизация процессов: Использование 1С позволяет значительно сократить время на расчет налогов и сборов. Автоматизация позволяет избежать ошибок, которые могут возникнуть при ручном вводе данных, что является критически важным для соблюдения налогового законодательства.

2. Актуальные версии налогового законодательства: Программа 1С регулярно обновляется, что позволяет пользователям быть в курсе последних изменений в налоговом законодательстве. Это помогает предприятиям своевременно адаптироваться к новым требованиям и избежать ненужных штрафов.

3. Другие отчеты и аналитика: 1С предлагает возможность получать отчеты не только по налогам, но и по финансовым показателям в целом. Это помогает в планировании бюджета, анализе затрат и оценке рентабельности бизнеса.

4. Легкость интеграции: Программа 1С может быть интегрирована с другими системами учета, что позволяет осуществлять более комплексный подход к управлению финансами, улучшая взаимодействие между разными отделами предприятия.

5. Управление налоговыми рисками: Эффективные расчеты и четкое понимание своих налоговых обязательств помогают минимизировать налоговые риски и обеспечивают защиту от возможных проверок со стороны налоговых органов.

6. Поддержка процессов налогообложения для разных видов деятельности: Программа 1С подходит для предприятий с различными системами налогообложения (УСН, ОСН и др.), что делает её универсальным инструментом для большинства организаций.

7. Обучение и поддержка пользователей: Оперативная помощь и доступ к

учебным материалам по работе с 1С облегчает процесс внедрения и использования этой программы, что особенно важно для новых сотрудников.

8. Оптимизация финансового планирования: Учет налоговых обязательств в системе позволяет более точно планировать денежные потоки и управлять ликвидностью бизнеса.

Все эти аспекты подчеркивают необходимость эффективных расчетов с бюджетом, что является важным условием финансовой стабильности и успешного развития любого предприятия.

1С: Бухгалтерия действительно является мощным инструментом для автоматизации бухгалтерского учета и управления финансами в организациях различного размера. [1] Ее функционал может включать:

1. Учет финансовых операций: возможность вести учет всех видов операций, включая продажи, закупки, зарплату, налоги и др.

2. Составление отчетности: автоматическое формирование отчетов, таких как бухгалтерская отчетность, налоговые декларации и внутренние отчеты.

3. Управление налогообложением: инструменты для расчета налогов и формирования отчетности в соответствии с требованиями законодательства.

4. Анализ и планирование: функции для анализа финансовых показателей, что позволяет более эффективно планировать бюджет и принимать управленческие решения.

5. Интеграция: возможность интеграции с другими системами, такими как CRM или ERP, что упрощает работу и обмен данными.

6. Безопасность данных: механизмы защиты данных, что важно для соблюдения требований конфиденциальности и безопасности информации.

Программа адаптируется под различные специфики бизнеса, что делает её универсальным решением для бухгалтеров и финансовых специалистов. Учет расчетов с бюджетом по налогам и сборам

— это ключевой аспект финансовой отчетности любой организации. [4] Программа 1С:Предприятие предлагает решения, которые позволяют автоматизировать учетные процессы и минимизировать вероятность ошибок.

Далее рассмотрим основные принципы учета налогов в программе 1С.

Основные принципы учета в программе 1С:

1. Регистрация налогов: В системе 1С предусмотрена гибкая настройка различных налогов, включая НДС, налог на прибыль и налоги на имущество. Эта функциональность позволяет учитывать изменения в законодательстве и корректно применять налоговые ставки.

2. Документарный учет: Учет налоговых операций осуществляется через документацию. Специальные документы, такие как "Платежное поручение" и "Расчет налога", используются для проведения платежей и вычисления налоговых обязательств. Регистрация налогов: В 1С предусмотрено возможность настройки различных налогов, таких как НДС, налог на прибыль, налоги на имущество и других взносов. Эта настройка позволяет корректно отражать налоговые ставки и изменения в законодательстве.

Этапы учета налогов и сборов включают следующие пункты:

1. Подготовка и ввод данных: Первым шагом является заполнение всех необходимых данных о налогах и сборах, подлежащих уплате, с использованием соответствующих справочников и форм.

2. Формирование расчетов: На основании введенной информации система автоматически генерирует

расчеты, что позволяет минимизировать риски ошибок при ручном вводе данных.

3. Сверка расчетов: Регулярная сверка с налоговыми органами важна для точности учета. 1С предоставляет возможность экспортировать данные в нужных форматах для подачи деклараций.

Ниже будут рассмотрены основные аспекты ведения отчетности:

1. Использование отчетов: 1С предлагает разнообразные отчеты, такие как отчет по обязательствам перед бюджетом и отчет по уплаченным налогам, что способствует контролю задолженности и общему состоянию расчетов с бюджетом.

2. Подготовка налоговых деклараций: В конце отчетного периода осуществляется формирование налоговых деклараций, при этом программа 1С автоматически заполняет нужные формы, основываясь на введенных данных.

Эта система обеспечивает высокую степень автоматизации и точности при учете налогов, что является важным аспектом для эффективного ведения бизнеса.

Так же нужно отметить, что с января 2024 года в России было введено изменение в учете налогов и взносов, которое предполагает отражение всей задолженности на едином налоговом счете, аналогично тому, как это осуществляется в личном кабинете налогоплательщика на сайте ФНС России. [2] Это упрощение направлено на улучшение прозрачности и контроля за налоговыми обязательствами.

Для бухгалтерского учета расчетов по налогам и сборам используется счет 68 «Расчеты по налогам и сборам». Этот счет предназначен для обобщения информации о всех типах расчетов с бюджетом, включая налоги, уплачиваемые организацией, и налоги, удерживаемые с работников.

Кредитование счета 68 происходит на суммы, указанные в налоговых декларациях и расчётах, в зависимости от типа налога. Например, на сумму налога на прибыль — в корреспонденции со счетом 99 «Прибыли и убытки», а на сумму подоходного налога — со счетом 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда». Дебетированию подлежат суммы, фактически перечисленные в бюджет, а также списания по НДС с первичных счетов.

Аналитический учет по счету 68 ведется по различным видам налогов, что позволяет более детально отслеживать обязательства и платежи.[3]

Система 1С:Предприятие предоставляет специальный функционал для учета расчетов с бюджетом, который включает несколько ключевых этапов:

1. Настройка налогов — необходимо правильно настроить все виды налогов и сборов.

2. Регистрация операций — это шаг, где вводятся все хозяйственные операции, связанные с налогами.

3. Формирование отчетов — своевременная подготовка отчетной документации для контроля платёжной дисциплины.

4. Учет авансовых платежей — учет предварительно уплаченных налогов.

5. Закрытие отчетного периода — подготовка итоговой документации по завершении периода.

6. Контроль задолженности — мониторинг имеющейся задолженности по налогам.

Подводя итог хочется отметить, что эффективное использование возможностей 1С позволяет минимизировать риск ошибок и оптимизировать бухгалтерский учет налоговых обязательств, что особенно важно в свете нововведений с 2024 года. Следуя рекомендациям и используя встроенные инструменты, организации могут уверенно управлять своими налоговыми обязательствами, снижая административную нагрузку на бухгалтерию.

Список источников

1. Агеева, О. А. Бухгалтерский учет и анализ: учебник для академического бакалавриата / О. А. Агеева, Л. С. Шахматова. – М. : Издательство Юрайт, 2014 – 589 с. – Серия : Бакалавр. Академический курс https://urss.ru/PDF/add_ru/187803-1.pdf?ysclid=m4blgyxzh675905006

2. Бухгалтерский учет: Учебник для студентов вузов /Б94 Ю.А. Бабаев, И.П. Комиссарова, В.А. Бородин; Под ред.проф. ЮА Бабаева, проф. И.П. Комиссаровой. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2019. – 527 с. 54.[https://dl.libcats.org/genesis/97000/d997ac859578b2ff3c29d70987ec75f2/_as/\[Babaev_Y_U.A.,_i_dr.\]_Buhgaltersky_uchet._Babaev\(libcats.org\).pdf](https://dl.libcats.org/genesis/97000/d997ac859578b2ff3c29d70987ec75f2/_as/[Babaev_Y_U.A.,_i_dr.]_Buhgaltersky_uchet._Babaev(libcats.org).pdf)

3. Илышева, Н. Н. Бухгалтерский учет : учебное пособие для вузов / Н. Н. Илышева, Е. Р. Синянская, О. В. Савостина ; под научной редакцией Л. В. Юрьевой. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 159 с. — (Университеты России). — ISBN 978-5-534-02904-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/438563> (дата обращения: 04.02.2025).

4. Кондраков, Н. П. Бухгалтерский учет: Учебное пособие / Н.П. Кондраков. - 7-е изд., перераб. и доп. - Москва : НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 841 с. (Высшее образование: Бакалавриат). ISBN 978-5-16-004855-0. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/432376> (дата обращения: 04.02.2025).

References

1. Ageeva, O. A. Accounting and analysis: a textbook for the academic bachelor's degree / O. A. Ageeva, L. S. Shakhmatova. Moscow : Yurayt Publishing House, 2014 – 589 p. – Series : Bachelor. Academic course https://urss.ru/PDF/add_ru/187803-1.pdf?ysclid=m4blgyxzh675905006

2. Accounting: A textbook for university students / B94 Yu.A. Babaev, I.P. Komissarova, V.A. Borodin; Edited by Prof. Yu.A. Babaev, Prof. I.P. Komissarova. – 2nd ed., revised Moscow: UNITY-DANA, 2019– 527 p. 54.[https://dl.libcats.org/genesis/97000/d997ac859578b2ff3c29d70987ec75f2/_as/\[Babaev_Y_U.A.,_i_dr.\]_Buhgaltersky_uchet._Babaev\(libcats.org\).pdf](https://dl.libcats.org/genesis/97000/d997ac859578b2ff3c29d70987ec75f2/_as/[Babaev_Y_U.A.,_i_dr.]_Buhgaltersky_uchet._Babaev(libcats.org).pdf)

3. Ilysheva, N. N. Accounting : a textbook for universities / N. N. Ilysheva, E. R. Sinyanskaya, O. V. Savostina ; edited by L. V. Yurieva. Moscow : Yurait Publishing House,

2019. 159 p. (Universities of Russia). — ISBN 978-5-534-02904-8. — Text : electronic // Educational platform Yurayt [website]. — URL: <https://urait.ru/bcode/438563> (date of request: 02/04/2025).

4. Kondrakov, N. P. Accounting: A textbook / N.P. Kondrakov. - 7th ed., reprint. and add. - Moscow : SIC INFRA-M, 2014. - 841 p. (Higher education: Bachelor's degree). ISBN 978-5-16-004855-0. - Text : electronic. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/432376> (date of request: 02/04/2025).

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

Information about the authors

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

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

Статья поступила в редакцию 04.03.2025; одобрена после рецензирования 11.03.2025; принята к публикации 12.03.2025.

The article was submitted 04.03.2025; approved after revision 11.03.2025; accepted for publication 12.03.2025.

© Воробьев С.В., Фатеева А.А., 2025

Научная статья
УДК 336.22

Оценка динамики и структуры патентной системы налогообложения

Ольга Викторовна Улезько^{1✉}, Дмитрий Владимирович Сотников², Данил Игоревич Зверев³

^{1,2,3}Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I, Воронеж, Россия

¹arle4@rambler.ru✉

Аннотация. В работе проведена оценка фискальной и стимулирующей функции патентной системы налогообложения на макроуровне и на уровне Воронежской области. Обоснована целесообразность дальнейшего применения режима наряду с другими специальными режимами налогообложения, а также общим режимом для субъектов малого и микро - бизнеса.

Ключевые слова: патентная система налогообложения, фискальная и регулирующая функция ПСН.

Для цитирования: Улезько О.В., Сотников Д.В., Зверев Д.И. Оценка динамики и структуры патентной системы налогообложения // Финансовый вестник. 2025. № 1 (68). С. 67–72.

Original article

Assessment of the dynamics and structure of the patent taxation system

Olga V. Ulezko^{1✉}, Dmitri V. Sotnikov², Danil I. Zverev³

^{1,2,3}Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, Voronezh, Russia

¹arle4@rambler.ru✉

Abstract. The paper discusses the fiscal and incentive functions of the patent taxation system at both the macro level and the level of the Voronezh region. It also justifies the feasibility of further implementation of this regime in conjunction with other special tax regimes and the general regime for small and medium-sized businesses.

Keywords: the patent taxation system and the fiscal and regulatory functions of the PSN are discussed.

For citation: Ulezko O.V., Sotnikov D.V., Zverev D.I. Assessment of the dynamics and structure of the patent taxation system. *Financial Vestnik*. 2025;1(68):67-72. (In Russ.).

Применение современной патентной системы налогообложения в России осуществляется с момента возникновения новейшей России и введении упрощенной системы налогообложения, как специального режима налогообложения, в состав которой и входил порядок уплаты патента

при ведении определенных видов деятельности.

Глава 26.5 патентная система налогообложения была введена Федеральным законом в 2012 году и стала применяться на практике с 1 января 2013 года, то есть на сегодняшний день, патентная система

налогообложения применяется уже 12 лет, а в рамках УСН – 23 года [1].

Безусловно, за прошедшие годы патентная система налогообложения претерпела множество трансформаций. Однако, основные положения исследуемого специального налогового режима остались неизменными:

- ПСН призвана обеспечивать налогообложение и налоговое стимулирование субъектов малого и микро бизнеса;

- применение ПСН позволяет решать проблему безработицы и активизировать предпринимательскую активность физических лиц;

- при определении налогового обязательства при применении ПСН налоговая база определяется исходя из условных (нормативных) показателей доходности, которые дифференцированы в различных субъектах РФ и не имеют привязки к реальному доходу ИП в рамках предельных значений, в том числе: по численности работников, занятых в деятельности, подпадающей под патент (не более 15 человек), по виду деятельности и по величине дохода (включая доходы по УСН в случае совмещения);

- ПСН может применяться в сочетании с другими режимами налогообложения, что позволяет налогоплательщику диверсифицировать виды предпринимательской деятельности и, соответственно, уплачивать налоги на доходы по отдельным видам деятельности, то есть ПСН уплачивается только с того объекта налогообложения, по которому выбирает налогоплательщик, не затрагивая доходы с других видов деятельности;

- при применении ПСН возможно уменьшить сумму платежа на величину страховых взносов за себя и за своих работников без ограничений (налоговый вычет).

В городах федерального значения применение ПСН освобождает предпринимателей от уплаты торгового сбора, наряду с общими правилами освобождения от уплаты НДС, НДФЛ по виду деятельности, налога на имущество физических лиц, по имуществу используемому в предпринимательской деятельности. Кроме того, налогоплательщик может сам выбрать налоговый период, который максимальным может быть в размере 1 года, а так же при применении ПСН достаточно вести учет только доходов, что существенно повышает привлекательность ПСН для начинающих физических лиц – индивидуальных предпринимателей.

За последние три года экономика страны претерпела значительные структурные изменения, что повлекло за собой изменение налоговой системы в рамках измененных экономической политики и финансовых механизмов формирования и использования средств бюджетных фондов страны [2].

В связи с изменившимися условиями предпринимательства и действующего налогового и финансового законодательства становится особенно актуальной оценка фискальной и регулирующей функций налогов, в том числе и патентной системы налогообложения.

Данные таблицы 1 свидетельствуют об устойчивом росте налоговых поступлений, который составил в 2023 году 127,64% относительно данных за 2021 год. Однако, при этом рост ВВП (в текущих ценах) за исследуемый период составил 126,79%, что свидетельствует равных темпах роста налоговых поступлений и ВВП, то есть за последние три года налоговое бремя в целом по стране не изменилось.

Таблица 1. Динамика поступлений от уплаты единого налога при применении патентной системы налогообложения в структуре доходов консолидированного бюджета РФ и валового внутреннего продукта

Наименование показателя	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Темпы роста 2023 г. к 2021 г.
УСН (доходы)	490675785	606799196	662385888	134,99
УСН (доходы-расходы)	225255523	278167691	289515898	128,53
в т.ч. АУСН	х	х.	1840813	х
ЕСХН	20320032	19790270	17372613	85,50
НПД	21322388	37452221	59184472	277,57
ЕНВД	13705098	-9139	-842879	-6,15
ПСН	36771734	43775048	19311413	52,52
Итого поступило СНР	846443697	1013844928	1065932839	125,93
Итого налоговые доходы	28124176516	33349682855	35898438022	127,64
Удельный вес ПСН в СНР	4,34	4,32	1,81	41,70
Удельный вес ПСН в налоговых доходах	0,13	0,13	0,05	41,14
Удельный вес ПСН в ВВП (в текущих ценах)	0,000000131	0,000000131	0,000000054	41,14

Рассматривая динамику поступлений от уплаты ПСН на макроуровне, следует отметить, что в 2023 году по сравнению с 2021 годом доходы от патентной системы налогообложения сократились вдвое. Отмеченная динамика обусловлена рядом факторов:

- введением налога на профессиональный доход, который имеет ряд преимуществ (простая процедура регистрации и уплаты налога, дистанционный характер налогового администрирования режима, привязка к реальному доходу, что в условиях экономической неустойчивости является важным фактором и др.);

- в условиях высокого уровня инфляции у патентной системы налогообложения есть существенный недостаток - авансовый порядок уплаты налога. В современных условиях у субъектов малого и микро- бизнеса возникает сомнение в экономической целесообразности авансового платежа по ПСН;

- повышение общего уровня рисков предпринимательской деятельности на фоне участия России в СВО, высокого уровня инфляции, интенсивное развитие

интернет торговли, нестабильного спроса и предложений, кадровый голод во многих отраслях экономики, что влечет к перетеканию кадров из структур ИП в статус физических лиц и другие.

В соответствии с Бюджетным кодексом налоговые доходы от уплаты налога при применении патентной системы налогообложения зачисляются в местные бюджеты по нормативу 100%.

В связи с тем, что фискально ПСН имеет значение для местных бюджетов и устанавливается решениями местных органов власти, оценка динамики исчисления и уплаты исследуемого специального режима налогообложения наиболее целесообразна на уровне муниципального образования. Однако, учитывая высокий объем информации, а также учитывая экономические условия, на наш взгляд, оценить фискальное значение патентной системы налогообложения можно на уровне субъекта РФ с определенной долей погрешности.

При этом фискальная и структурная оценка ПСН на уровне субъекта РФ позволяет определить эффективность приме-

нения ПСН в сравнительно равных экономических условиях.

В таблице 2 представлены данные по динамике количества выданных патентов и размера потенциально возможного к по-

лучению ИП годового дохода, исчисленного исходя из срока, на который выдан патент при применении ПСН по Воронежской области.

Таблица 2. Динамика отдельных элементов ПСН по Воронежской области за 2019 г.- 2023 г. по некоторым видам деятельности [3]

Наименование видов деятельности	Темпы роста 2023 года к 2019 году, %	
	Количество выданных патентов	Размер потенциально возможного к получению ИП годового дохода, исчисленного исходя из срока, на который выдан патент
Всего выдано патентов (единиц):	1016,3	1493,8
розничная торговля, осуществляемая через объекты стационарной торговой сети, имеющие торговые залы	1533,0	2629,0
оказание автотранспортных услуг по перевозке грузов	7279,7	7337,8
розничная торговля, осуществляемая через объекты стационарной торговой сети, не имеющие торговых залов, а также через объекты нестационарной торговой сети	5492,8	6167,7
услуги общественного питания, оказываемые через объекты организации общественного питания	1674,7	2414,4
услуги общественного питания, оказываемые через объекты организации общественного питания, не имеющие зала обслуживания посетителей	4841,2	3157,8
ремонт, техническое обслуживание автотранспортных и мототранспортных средств,	853,8	670,9
оказание автотранспортных услуг по перевозке пассажиров автомобильным транспортом индивидуальными предпринимателями, имеющими на праве собственности или ином праве (пользования, владения и (или) распоряжения) транспортные средства, предназначенные для оказания таких услуг	1383,9	2327,7
организация похорон и предоставление связанных с ними услуг	4900,0	1140,8
деятельность ветеринарная	1660,0	4570,2
ремонт, чистка, окраска и пошив обуви	1380,0	1282,2

Как видно из данных таблицы 2, несмотря на то, что ПСН введена с 2013 года, в Воронежской области количество выданных патентов и налоговая база по специальному режиму налогообложения стала популярной только в последние 5 лет. Так, в 2013 году в Воронежской области было выдано всего 115 шт. (в 2019 году всего было выдано патентов 3066 шт.), из них: 36 шт. - предпринимателям, занимающимся торговлей, 10 шт. выданы парикмахерам, 11 – тем, кто ремонтирует транспортные средства. Соответственно, в Воронежской области число патентов с 2013 года выросло со 115 шт. до 38509 шт. в 2023 году, что составляет 3355,7%.

Общее количество выданных патентов в регионе в 2023 году больше, чем количество выданных патентов в 2019 году в 10 раз. При этом в розничной торговле размер потенциального дохода, от которого исчисляется платеж, вырос в 2023 году в 26 раз, оказание автотранспортных услуг демонстрирует потенциальный доход в 2023 году в 73 раза больше, чем в 2019 году.

В период с 2019 года по 2023 год поступления от уплаты патента по отдельным видам деятельности в местные бюджеты муниципальных образований Воронежской области увеличились в 4 раза (401,9%), что может говорить о достаточно низких темпах роста налоговых ставок ПСН и применения нулевой ставки ПСН для отдельных налогоплательщиков, число которых в 2023 году годом составило 2355 шт. по сравнению с 15 шт. в 2019 году (рост составил 15700%), но при этом это более высокие темпы, чем в среднем по РФ.

На сегодняшний день, на примере Воронежской области, применение патентной системы налогообложения позволяет свидетельствовать о росте декларирования потенциально возможного дохода, который устанавливается местными органами власти. Рост числа выданных патентов свидетельствует о том, что ПСН в регионе для субъектов малого и микро - бизнесов вызывает соответствующий,

прежде всего экономический, интерес и, можно говорить, что в регионе ПСН выполняет главную функцию специальных режимов – стимулирование роста предпринимательской активности и экономическую выгоду налогоплательщиков, проявляющейся в низкой налоговой нагрузке физического лица - индивидуального предпринимателя. Отмеченная функция ПСН в Воронежской области позволяет снизить темпы роста безработицы, повышает покупательную способность налогоплательщиков и ПСН может быть использовано в регионе с достаточной долей экономической и социальной эффективности как для налогоплательщиков, так и для бюджетов муниципальных образований.

Вместе с теми положительными аспектами, отмеченными ранее, переход на уплату ПСН частично спровоцирован отменой ЕНВД в РФ в исследуемом периоде и существованием временного разрыва введения налога на профессиональный доход в регионе, что является факторами, которые не позволяют оценить наиболее объективно стимулирующую функцию ПСН. Но, можно говорить о том, что ПСН в регионе в условиях налоговой реформы является стабильным режимом, который наиболее изучен, понятен и прост для применения физическими лицами – индивидуальными предпринимателями.

На наш взгляд, на сегодняшний день патентная система налогообложения имеет существенный недостаток: несоответствие современным технологиям регистрации и декларирования, которые реализованы в налоге на профессиональный доход в виде приложения «Мой налог». В том случае, если администрирование ПСН будет таким же, как и НПД, то стимулирующая функция ПСН существенно возрастет и позволит субъектам малого и микро бизнеса создаваться с более высокими темпами.

Создание и развитие хозяйствующих субъектов в России с помощью ПСН будет доступно физическим лицам с минимальным размером стартового капитала, а

при успешном ведении предпринимательской деятельности, позволит расширить не только размеры предпринимательских единиц, но и увеличить доходную часть

муниципальных бюджетов, которые испытывают, в большинстве случаев, дефицит.

Список источников

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

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

3. Отчет по форме №1-Патент по Воронежской области [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://www.nalog.gov.ru/rn36/related_activities/statistics_and_analytics/forms/137_83243/

References

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

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

4. Report on form No. 1-Patent for the Voronezh region [Electronic resource] - Access mode: https://www.nalog.gov.ru/rn36/related_activities/statistics_and_analytics/forms/137_83243/

Информация об авторах

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

Д.В. Сотников – студент экономического факультета, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I».

Д.И. Зверев – студент экономического факультета, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I».

Information about the authors

O.V. Ulezko – Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the Department of Finance and Credit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, arle4@rambler.ru.

D.V. Sotnikov – student of the Faculty of Economics, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great.

D.I. Zverev – student of the Faculty of Economics, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great.

Статья поступила в редакцию 14.02.2025; одобрена после рецензирования 21.02.2025; принята к публикации 22.02.2025.

The article was submitted 14.02.2025; approved after revision 21.02.2025; accepted for publication 22.02.2025.

© Улезько О.В., Сотников Д.В., Зверев Д.И., 2025

Финансовый вестник. 2025. № 1 (68). С. 73–77.
Financial Vestnik. 2025. no. 1 (68). P. 73–77.

Научная статья
УДК 336:631.115.73

Совершенствование финансового механизма социального развития муниципальных образований

Дмитрий Александрович Крутских^{1✉}

Научный руководитель – Клейменов Дмитрий Сергеевич, к.э.н., доцент

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

¹dmit.krutskikh@mail.ru✉

Аннотация. В статье представлено исследование подходов к определению понятия финансового механизма. Сформулирован концептуальный подход к управлению социальным развитием муниципальных образований, который включает финансовые рычаги, финансовые методы, финансовые инструменты.

Ключевые слова: муниципальное образование, финансовый механизм, финансовые методы.

Для цитирования: Крутских Д.А. Совершенствование финансового механизма социального развития муниципальных образований // Финансовый вестник. 2025. № 1 (68). С. 73–77.

Original article

Improving the financial mechanism of social development of municipalities

Dmitry A. Krutskikh^{1✉}

Scientific supervisor - Dmitry S. Kleimenov, Candidate of Economics, Associate Professor

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

¹dmit.krutskikh@mail.ru✉

Abstract. The article presents a study of approaches to defining the concept of a financial mechanism. A conceptual approach to managing the social development of municipalities is formulated, which includes financial levers, financial methods, and financial instruments.

Keywords: municipal formation, financial mechanism, financial methods.

For citation: Krutskikh D.A. Improving the financial mechanism of social development of municipalities. *Financial Vestnik*. 2025;1(68):73-77. (In Russ.).

В нынешних условиях правительство использует стратегические планы для управления ростом местных административных единиц. Однако некомпетентность руководящих кадров и недостаточный надзор за выполнением планов социаль-

ного и экономического прогресса тормозят текущие изменения. Нынешние обстоятельства требуют поиска новых методов развития местных административных единиц и оптимизации их финансового регулирования.

Анализ теоретико-методологических аспектов, определение трендов и аномалий в эволюции местных административных единиц способствовал формированию индивидуального научного взгляда на трансформацию их функционирования.

В результате проведенного анализа мы имеем возможность сформулировать концептуальные модели стратегического развития муниципального образования:

1. Концептуализация миссии управленческого вектора развития муниципального образования исходит из причин его функционирования и ключевых параметров работы. Миссия формулирует принципы обустройства жизни в муниципальном районе впоследствии выполнения стратегических процедур, сформулированных в процессе целеполагания;

2. Выработка стратегических планов. Объединение главных направлений функционирования позволяет подобрать оптимальные элементы механизма под сформированные руководством устремления;

3. Ключевой целью менеджмента в муниципальном образовании непосредственно является улучшения благосостояния граждан, которое может быть достигнуто с помощью формирования системы условий, способствующих самореализации, карьерному развитию и выработки компетенций [3].

Синтезируемый стратегический подход к эффективной управленческой модели муниципального района обладает следующими фундаментальными принципами:

- отслеживание оптимального использования ресурсов с целью разрешения имеющихся проблем;

- запланированный риск-менеджмент в перспективе позволяет предупреждать ситуации непредвиденного характера;

- необходимость контроля за реализацией политического управления на местах и за работающим персоналом;

- амбициозное долгосрочное планирование на длительный период;

- выполнение поставленных целей и задач в комплексе;

- контроль за закупочными процедурами в рамках деятельности;

- упрощение системы внесения корректировок в документы стратегического планирования;

- инициирование большего количества корректировок по упрощенному механизму;

- надзор правоохранительных структур за деятельностью муниципальных чиновников [4].

Продвижение финансового механизма в качестве фундаментальной основы менеджерских процессов.

Финансовый механизм представляет собой совокупность структурных единиц и методик, направленных на выстраивание взаимоотношений между финансовыми элементами с возможностью оценки их эффективности. Динамичность финансового механизма в практике его применения представляет собой выстроенную систему, состоящую из большого количества этапов и компонентов.

Финансовые ресурсы в большинстве своем распространяются среди экономических субъектов посредством действия финансового механизма. Эффективность данного процесса приобретает в этой связи особую значимость [6].

Финансовый механизм – структура, которая включает в себя следующие элементы: виды методов финансового обеспечения, инструментарий менеджмента, драйверы финансового развития, а также возможности распределения и перераспределения ресурсов [5,2].

В финансовом механизме формирования собственных доходов бюджетов муниципальных образований включены:

- методики формирования муниципального бюджета;

- популяризация деятельности самозанятых и выдача социальных сертификатов;

- цифровизация социальных услуг [1].

В процессе исследования при накоплении достаточного количества информационной базы можно сделать вывод, что требуется внести корректировки в процесс осуществления финансового механизма до соответствия нормативным требованиям, а также с целью обеспечения функционирования без учета рисков не грамотного управления [1].

По итогам применения научных методов познания нами обобщены основные элементы финансового механизма, такие как методы, инструменты, рычаги, оценка эффективности реализации и менеджмент финансового механизма для формирования концептуального подхода к управлению финансовым механизмом социального развития муниципальных образований (Рисунок 1).



Рис. 1. Концептуальный подход к управлению финансовым механизмом социального развития муниципальных образований

Источник: составлено автором

Целью представленного подхода является способствовать формированию специальных ориентиров деятельности финансового механизма социального развития муниципальных образований в поэтапном управленческом процессе.

Предложенный концептуальный подход направлен на достижение целевых ориентиров социальной сферы муниципальных образований, которые выражаются в муниципальных районах, сельских территориях и городских округах.

Список источников

1. Дмитриева, И.Е. Финансовый механизм формирования доходов бюджетов муниципальных образований / И.Е. Дмитриева, А.С. Зюзина // Теоретические и экспериментальные исследования в современной науке : Материалы международной научно-практической конференции. Сборник научных статей, Пятигорск, 19 апреля 2019 года. – Пятигорск: Рекламно-информационное агентство на Кавминводах, 2019. – С. 57-64.
2. Клейменов, Д.С. Совершенствование механизма управления финансовыми потоками / Д.С. Клейменов, А.А. Аристов // Теория и практика инновационных технологий в АПК : материалы национальной научно-практической конференции, Воронеж, 15–23 марта 2022 года. Том Часть IV. – Воронеж: Воронежский государственный аграрный университет им. Императора Петра I, 2022. – С. 155-159.
3. Коваленко, Е.Г. Проблемы и перспективы развития муниципальных образований / Е.Г. Коваленко // Фундаментальные исследования. – 2004. – № 3. – С. 37-42.
4. Об утверждении порядка разработки, реализации и оценки эффективности государственных программ Российской Федерации: Постановление Правительства РФ от 2 августа 2010 г. № 588. [Электронный ресурс]. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_173764/
5. Романовский М.В., Белоглазова Г.И. Финансы и кредит: учебник. – М.: Высшее образование, 2006. – С. 575.
6. Фрумина, С. В. Характеристика элементов финансового механизма / С. В. Фрумина // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. Серия: Экономика и управление. – 2014. – № 4(19). – С. 49-52.

References

1. Dmitrieva, I.E. financial mechanism for the formation of municipal budget revenues / I.E. Dmitrieva, A.S. Zyuzina // Theoretical and experimental research in modern science: Proceedings of the international scientific and practical conference. Collection of scientific articles, Pyatigorsk, April 19, 2019. - Pyatigorsk: Advertising and Information Agency on Kavminvody, 2019. - P. 57-64.
2. Kleimenov, D.S. Improving the mechanism for managing financial flows / D.S. Kleimenov, A.A. Aristov // Theory and practice of innovative technologies in the agro-industrial complex: materials of the national scientific and practical conference, Voronezh, March 15–23, 2022. Volume Part IV. - Voronezh: Voronezh State Agrarian University. Emperor Peter I, 2022. - pp. 155-159.
3. Kovalenko, E.G. Problems and prospects for the development of municipalities / E.G. Kovalenko // Fundamental research. - 2004. - No. 3. - pp. 37-42.
4. On approval of the procedure for the development, implementation and evaluation of the effectiveness of state programs of the Russian Federation: Decree of the Government of the Russian Federation of August 2, 2010 No. 588. [Electronic resource]. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_173764/
5. Romanovsky M.V., Beloglazova G.I. Finance and credit: textbook. - M.: Higher education, 2006. - pp. 575.

6. Frumina, S. V. Characteristics of the elements of the financial mechanism / S. V. Frumina // Vector of science of Togliatti State University. Series: Economics and Management. - 2014. - No. 4 (19). - pp. 49-52.

Информация об авторах

Д.А. Крутских – магистрант 3 курса экономического факультета, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», dmit.krutskih@mail.ru

Information about the authors

D.A. Krutskikh – 3rd year Master's student, Faculty of Economics, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, dmit.krutskih@mail.ru

Статья поступила в редакцию 04.03.2025; одобрена после рецензирования 10.03.2025; принята к публикации 11.03.2025.

The article was submitted 04.03.2025; approved after revision 10.03.2025; accepted for publication 11.03.2025.

© Крутских Д.А., 2025

Финансовый вестник. 2025. № 1 (68). С. 78–83.
Financial Vestnik. 2025. no. 1 (68). P. 78–83.

Научная статья
УДК 336.77.067.32.(470)

Рынок ипотечного кредитования в России, проблемы и перспективы развития

Надежда Викторовна Маковкина^{1✉}, Оксана Алексеевна Образцова²

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

¹nadezdamakovkina9@gmail.com✉

Аннотация. В данной статье проводится анализ основных показателей развития ипотечного кредитования в России на современном этапе. Обоснована актуальность изучения рассмотренной темы, изложены теоретические основы ипотечного кредитования, проведён анализ объёмов выдач ИЖК с ежемесячной динамикой за восемь месяцев текущего года, определен диапазон колебания средней суммы ипотечного кредита и проведена сравнительная характеристика действующих процентных ставок по сегментам «Новостройка» и «Вторичное жильё». Обозначены основные проблемы развития ипотечного кредитования. В конце сделан вывод о перспективах развития ипотечного кредитования в России.

Ключевые слова: ипотечное кредитование, кредитор, заёмщик, условия кредитования, льготная ипотека, ИЖК, недвижимость, объём выдач, процентные ставки.

Для цитирования: Маковкина Н.В., Образцова О.А. Рынок ипотечного кредитования в России, проблемы и перспективы развития // Финансовый вестник. 2025. № 1 (68). С. 78–83.

Original article

Mortgage lending market in Russia, problems and prospects of development

Nadezhda V. Makovkina^{1✉}, Oksana A. Obratsova²

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

¹nadezdamakovkina9@gmail.com✉

Abstract. This article analyzes the main indicators of the development of mortgage lending in Russia at the present stage. The relevance of the study of the topic under consideration is substantiated, the theoretical foundations of mortgage lending are outlined, the analysis of the volume of loans of housing and communal services with monthly dynamics for eight months of the current year is carried out, the range of fluctuations in the average amount of a mortgage loan is determined and a comparative characteristic of the current interest rates for the segments "New Building" and "Secondary housing" is carried out. The main problems of mortgage lending development are outlined. In the end, a conclusion is made about the prospects for the development of mortgage lending in Russia.

Keywords: mortgage lending, lender, borrower, credit conditions, preferential mortgage, AHML, real estate, volume of loans, interest rates.

For citation: Makovkina N.V., Obraztsova O.A. Mortgage lending market in Russia, problems and prospects of development. *Financial Vestnik*. 2025;1(68):78-83. (In Russ.).

Ипотечное кредитование - это одно из наиболее востребованных направлений банковского кредитования в России. В современных условиях большинство граждан улучшают свои жилищные условия с привлечением заёмных средств и самым оптимальным банковским продуктом позволяющим с минимальными рисками и максимально выгодными условиями приобрести недвижимость при недостатке собственных средств, является ипотечное кредитование.

Данный вид кредитования проводится под залог недвижимости после его постройки и регистрации. Первые подобные кредиты появились в XIX веке и успели претерпеть многие изменения. В современных условиях существуют различные льготные программы ипотечного кредитования, к ним можно отнести следующие:

- Семейная ипотека;
- Военная ипотека;
- Льготная ипотека;
- Дальневосточная и арктическая ипотека;
- IT-специалистам;
- Сельская ипотека;
- Льготная ипотека для регионов. [1]

В период с 2023-2024 гг. включительно условия ипотечного кредитования претерпели ряд существенных изменений. Это прежде всего связано с активно изменяющейся экономической и политиче-

ской обстановкой в нашей стране в последние месяцы. Одним из таких факторов стал рост учётной ставки, с начала 2024 года она повысилась на 5 п.п. Затем последовал рост процентов по кредитам, что сделало их более недоступными. Всё это происходило на фоне высокого инфляционного ожидания, что привело к росту объёмов выдач в данном сегменте несмотря на высокую процентную ставку. Уровень закредитованности и показатели долговой нагрузки на одного заёмщика так же выросли и показали положительную динамику. Следующим шагом Центрального Банка, направленного на сдерживание данных показателей, стало увеличение первоначального взноса по договорам ипотечного кредитования до 50%. Для снижения долговой нагрузки на данном этапе так же планируется вводить требование «один кредит в одни руки», это позволит уменьшить в будущем рост просроченной задолженности по ипотеке и снизить показатели закредитованности населения.

Для более детального анализа рынка ипотечного кредитования на современном этапе проведём анализ основных показателей характеризующих данный вид кредитования.

Одним из основных параметров ипотечного кредитования является объём выдач, рассмотрим статистику данного показателя за 2024 год:

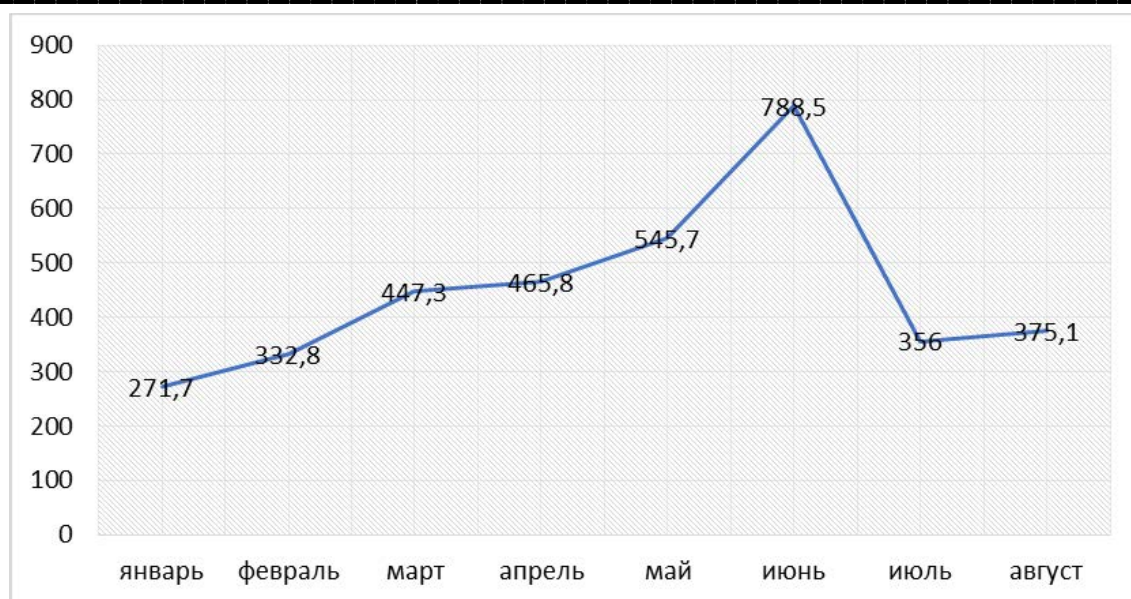


Рис. 1. Объем выдач ИЖК - 2024 г., млрд. руб. [7]

В течении 2024 года объёмы выдач ИЖК имели положительную динамику с января (271,7 млрд. руб.) по июнь (788,5 млрд. руб.), в июле данный показатель снизился до 356 млрд. руб. и в августе его значение незначительно выросло на 19,1 млрд. руб. Подобное снижение связано с

политикой ЦБ и ужесточением условий кредитования.

Наименьший объем выдач привелся на январь, это связано с праздничными выходными днями, заработная плата в этом месяце обычно ниже других.

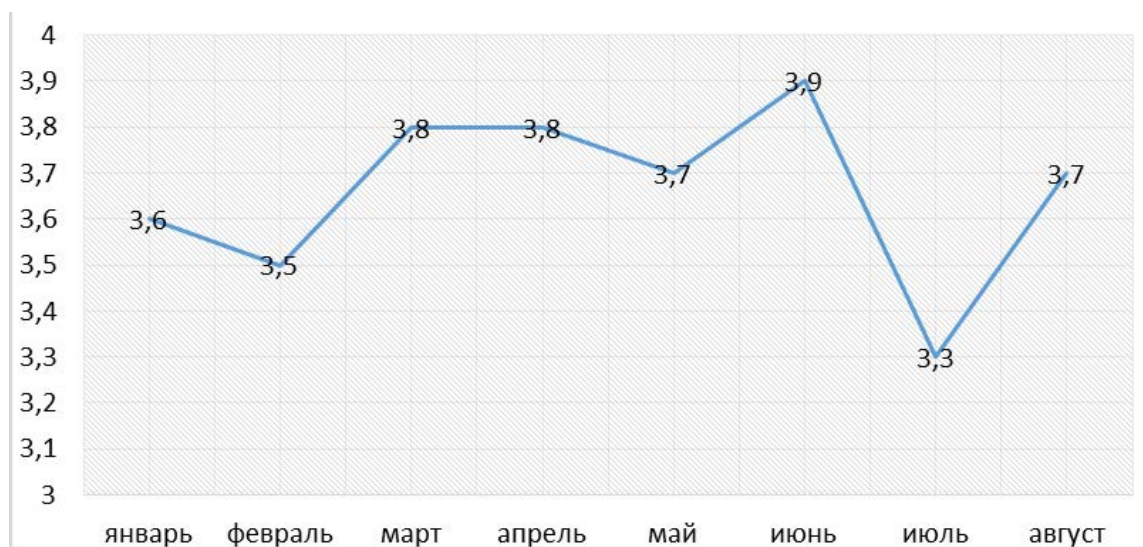


Рис. 2. Средний размер ипотечного кредитования -2024 г., млн. руб. [7]

Средний размер кредитования в течении анализируемого периода, колебался от 3,3 до 3,9 млн. руб. и максимальное его значение было достигнуто в июне как и по объёму выдач.

На размер кредита и процентную ставку по нему влияет ряд индивидуальных особенностей заёмщика, при этом

есть общие требования, которым должен отвечать заёмщик, к ним можно отнести следующие:

- Российское гражданство;
- Возраст от 21;
- Постоянный доход;

• Работа в одной компании не меньше 3 месяцев.

В некоторых случаях заёмщику может быть предложена пониженная процентная ставка по ипотечному кредиту, например, при наличии в семье детей,

при покупке недвижимости на Дальнем Востоке и т.д. [6]

Процентная ставка по кредиту является одним из основных критериев выбора банка при оформлении ипотечного кредита. Рассмотрим базовые процентные ставки в популярных банках (рисунок 3).



Рис. 3. Процентные ставки по ипотечному кредитованию на новостройки на 3 ноября 2024 г., % [2,3,4,5,8]

Анализ размера процентных ставок по договорам ипотечного кредитования в 2024 году показал, что данный показатель в сегменте «Новостройка» колебался от 24,7% до 28,7%. Максимальное значение у банка ВТБ, минимальное у банка Дом РФ. Размер процентной ставки у отдель-

ных банков зависит как от специализации банка, так и от доступности программ льготного ипотечного кредитования в этом банке.

Также рассмотрим процентные ставки на вторичное жильё:

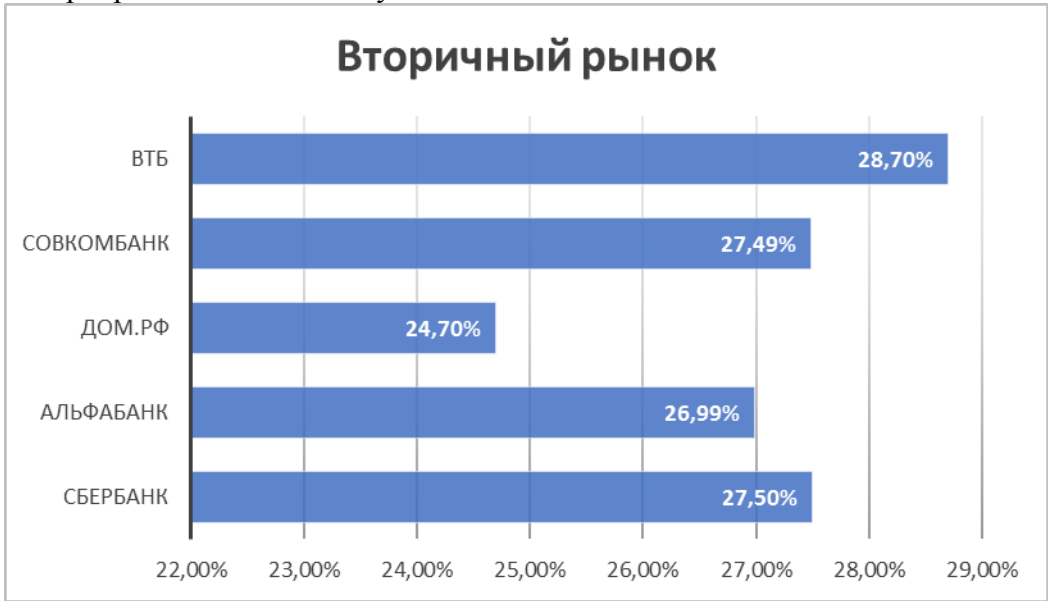


Рис. 4. Процентные ставки по ипотечному кредитованию на вторичном рынке недвижимости, - на 3 ноября 2024 г., % [2,3,4,5,8]

Если сравнить рисунки 3 и 4 мы увидим, что процентные ставки аналогичны у всех банков, кроме сбербанка, он предлагает на 0,3 % повысить ставку для вторичного рынка недвижимости.

Перспектива развития ипотечного кредитования напрямую зависит от инфляции и ключевой ставки. 25 октября 2024 года ЦБ РФ поднял её на 2 процентных пункта, это необходимо для сдерживания инфляционных темпов, следовательно, большинство коммерческих банков подняли свои ставки от 0,2% до 3%. Многие аналитики утверждают, что к 2027 году базовая ставка будет составлять 8%, из этого следует, что произойдёт незначительный спад цен на недвижимость, будет улучшение качества кредита и, возможно, государство ослабит свои субсидии.

В заключении хотелось бы отметить, что анализ изменившихся условий ипотечного кредитования в 2024 году говорит о том, что если потенциальный заёмщик не испытывает острой необходимости в приобретении жилья, а хотел бы просто инвестировать деньги в недвижимость, то в сложившихся условиях было бы целесообразно открыть банковский депозит и получать пассивный доход, а покупку недвижимости отложить на более поздний срок, так как в ближайшее время, если меры ЦБ окажутся действенными, после охлаждения рынка ипотечного кредитования цены на жильё должны снизиться, а в более долгосрочной перспективе, условия ипотеки измениться на более выгодные. Если же необходимость в кредите присутствует, стоит рассмотреть все предложения в надёжных банках с возможностью рефинансирования.

Список источников

1. IT-ипотека и другие льготы при покупке жилья с господдержкой в 2024 году: самое главное / [Электронный ресурс] // МТС медиа: [сайт]. — URL: <https://media.mts.ru/technologies/200617-programmy-lygotnoy-ipoteki/> (дата обращения: 03.11.2024).
2. Ипотека на вторичное жильё / [Электронный ресурс] // Альфа-Банк: [сайт]. — URL: <https://alfabank.ru/get-money/mortgage/vtorichnoe-zhile/> (дата обращения: 03.11.2024).
3. Ипотека на выгодных условиях / [Электронный ресурс] // Дом.РФ: [сайт]. — URL: <https://domrfbank.ru/mortgage/> (дата обращения: 03.11.2024).
4. Ипотечные программы / [Электронный ресурс] // Совкомбанк: [сайт]. — URL: https://sovcombank.ru/credits/ipoteka?utm_referrer=https%3A%2F%2Fyandex.ru%2F (дата обращения: 03.11.2024).
5. Ипотечные программы кредитования / [Электронный ресурс] // Домклик: [сайт]. — URL: https://domclick.ru/ipoteka?utm_referrer=https%3A%2F%2Fyandex.ru%2F (дата обращения: 03.11.2024).
6. О мерах государственной поддержки семей, имеющих детей, в части погашения обязательств по ипотечным жилищным кредитам (займам) и о внесении изменений в статью 13.2 Федерального закона "Об актах гражданского состояния" : Федеральный закон от 03.07.2019 N 157-ФЗ – Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс». – Текст : электронный.
7. Показатели рынка жилищного (ипотечного жилищного) кредитования / [Электронный ресурс] // Центральный Банк Российской Федерации: [сайт]. — URL: https://cbr.ru/statistics/bank_sector/mortgage/Indicator_mortgage/0124/ (дата обращения: 03.11.2024).
8. Программы ипотеки от ВТБ / [Электронный ресурс] // ВТБ: [сайт]. — URL: <https://www.vtb.ru/personal/ipoteka/> (дата обращения: 03.11.2024).

References

1. IT mortgage and other benefits when buying a home with state support in 2024: the most important thing / [Electronic resource] // MTS media: [website]. — URL: <https://media.mts.ru/technologies/200617-programmy-lgotnoy-ipoteki> / (date of application: 03.11.2024).
2. Mortgage for secondary housing / [Electronic resource] // Alfa-Bank: [website]. — URL: <https://alfabank.ru/get-money/mortgage/vtorichnoe-zhile> / (date of application: 03.11.2024).
3. Mortgage on favorable terms / [Electronic resource] // House.Russian Federation: [website]. — URL: <https://domrfbank.ru/mortgage> / (date of access: 03.11.2024).
4. Mortgage programs / [Electronic resource] // Sovcombank: [website]. — URL: https://sovcombank.ru/credits/ipoteka?utm_referrer=https%3A%2F%2Fyandex.ru%2F (date of reference: 11/03/2024).
5. Mortgage lending programs / [Electronic resource] // Domclick: [website]. — URL: https://domclick.ru/ipoteka?utm_referrer=https%3A%2F%2Fyandex.ru%2F (date of request: 03.11.2024).
6. On measures of state support for families with children in terms of repayment of obligations on mortgage housing loans (loans) and on Amendments to Article 13.2 of the Federal Law "On Acts of Civil Status": Federal Law No. 157-FZ dated 07/03/2019 – Access from references.-the legal system "ConsultantPlus". – Text : electronic.
7. Indicators of the housing (mortgage housing) lending market / [Electronic resource] // Central Bank of the Russian Federation: [website]. — URL: https://cbr.ru/statistics/bank_sector/mortgage/Indicator_mortgage/0124 / (date of access: 03.11.2024).
8. Mortgage programs from VTB / [Electronic resource] // VTB: [website]. — URL: <https://www.vtb.ru/personal/ipoteka> / (date of access: 03.11.2024).

Информация об авторах

Н.В. Маковкина – студент экономического факультета ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», nadezdamakovkina9@gmail.com.

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

N.V. Makovkina – student of the Faculty of Economics, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, nadezdamakovkina9@gmail.com.

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

© Маковкина Н.В., Образцова О.А., 2025

Финансовый вестник. 2025. № 1 (68). С. 84–91.
Financial Vestnik. 2025. no. 1 (68). P. 84–91.

Научная статья
УДК 330.43 : 336.144.36

Имитационная модель dRSI применения автоматизированных торговых систем (АТС) на финансовых рынках

Алексей Александрович Рубан^{1✉}, Виктор Александрович Дураков²

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

¹rubanets@mail.ru✉

Аннотация. В статье рассматривается возможность применения автоматизированных торговых систем (АТС) на финансовых рынках. Описывается успешный опыт построения имитационной модели dRSI, в которой за счет механизма перебора значений переменных параметров решается задача оптимизации риска и доходности (через максимизацию коэффициента Шарпа) на основе исторических данных индекса государственных облигаций Российской Федерации RGBI.

Ключевые слова: автоматизированные торговые системы, биржевые роботы, технический анализ, финансовые рынки, индикатор RSI (Relative Strength Index, индекс относительной силы), коэффициент Шарпа.

Для цитирования: Рубан А.А., Дураков В.А. Имитационная модель dRSI применения автоматизированных торговых систем (АТС) на финансовых рынках // Финансовый вестник. 2025. № 1 (68). С. 84–91.

Original article

Simulation model dRSI of using automated trading systems (ATS) in financial markets

Aleksey A. Ruban^{1✉}, Viktor A. Durakov²

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

¹rubanets@mail.ru✉

Abstract. The article considers the possibility of using automated trading systems (ATS) in financial markets. The successful experience of building a dRSI simulation model is described, in which the problem of optimizing risk and profitability (through maximizing the Sharpe coefficient) is solved based on historical data from the RGBI index of government bonds of the Russian Federation due to the mechanism of iterating through the values of variable parameters.

Keywords: automated trading systems, stock robots, technical analysis, financial markets, RSI indicator (Relative Strength Index), Sharpe ratio.

For citation: Ruban A.A., Durakov V.A. Simulation model dRSI of using automated trading systems (ATS) in financial markets. *Financial Vestnik*. 2025;1(68):84-91. (In Russ.).

Актуальность исследований автоматизированных торговых систем (АТС) и применение инструментов технического анализа на финансовых рынках продолжает расти по нескольким причинам. С ростом объемов торгов, особенно в высокочастотной торговле, необходимость в автоматизации процессов становится очевидной. АТС могут обрабатывать и анализировать большие объемы данных быстрее и эффективнее, чем это может сделать человек.

Кроме того, трейдинг на финансовых рынках часто подвержен эмоциональным решениям, а АТС помогают минимизировать влияние эмоций и следовать заранее установленным стратегиям, что может привести к более определенным результатам.

Современные технологии, такие как машинное обучение, открывают новые возможности для разработки более сложных и адаптивных торговых стратегий, что позволяет трейдерам и инвесторам использовать более продвинутые методы анализа и предвидения рыночных движений. Алгоритмическая торговля становится более популярной как среди институциональных, так и среди розничных трейдеров, но вместе с тем требует глубокого понимания как технического анализа, так и программирования для создания эффективных торговых систем.

В условиях высокой конкуренции трейдеры ищут способы оптимизации своих стратегий и повышения эффективности торговли. АТС могут помочь в этом, предоставляя возможность быстрого реагирования на изменения рынка. С появлением больших данных и улучшением доступа к финансовой информации, трейдеры могут использовать более сложные модели и индикаторы для анализа рынков. Это делает исследования инструментов технического анализа более актуальными.

Индикатор RSI (Relative Strength Index, индекс относительной силы) используется в техническом анализе для оценки состояния перекупленности или перепроданности актива. Он колеблется в

диапазоне от 0 до 100 и обычно рассчитывается на основе цен закрытия за определенный период (обычно 14 дней).

РБК отмечает, что этот индикатор был разработан Дж. Уэллсом Уайлдером-младшим и в 1978 году был представлен в его книге «Новые концепции технических торговых систем» (New Concepts in Technical Trading Systems) [1].

Формула расчета RSI выглядит следующим образом:

1. Расчет средних значений:

- Определите изменения цен закрытия (обычно за 14 периодов):

- **Change = Цена закрытия сегодня – Цена закрытия вчера**

- Разделите изменения на положительные и отрицательные:

- Положительные изменения (если Change > 0) и отрицательные изменения (если Change < 0).

- Рассчитайте средние значения:

- **Average Gain = Сумма положительных изменений / n**

- **Average Loss = Сумма отрицательных изменений / n**

где n — количество периодов (обычно 14).

2. Расчет относительной силы (RS):

RS = Average Gain / Average Loss

3. Расчет RSI:

RSI = 100 – (100 / (1+RS))

После первого расчета RSI, для последующих периодов обычно используют сглаженные значения Average Gain и Average Loss, чтобы учесть предыдущие значения.

Таким образом, RSI может помочь трейдерам определить, когда актив может быть перекуплен (обычно выше 70) или перепродан (обычно ниже 30).

В рамках нашего исследования мы использовали модифицированную версию RSI – dRSI.

В этом случае рассчитывается RSI для длинного и короткого периодов. Решение принимается на основе вычитания из первого значения второго.

Для оценки экономической эффективности применения автоматизирован-

ной торговой системы (АТС) на финансовых рынках в рамках нашего исследования мы разработали имитационную модель АТС на основе Microsoft Excel и встроенном в приложение среде программирования Visual Basic for Application (VBA).

Имитационная модель представляет собой теоретическое описание работы торгового робота на основе загруженных в модель динамических рядов данных о финансовых инструментах. Это позволяет провести тестирование алгоритма заключения сделок и получить результаты для оценки экономической эффективности АТС.

Имитационная модель построена с использованием индикаторов dRSI. Решение о заключении сделки на покупку актива принимается, если происходит пересечение уровня 0 (нуля), т.е. значение dRSI в предыдущем периоде меньше 0, а в текущем периоде больше 0. Решение о продаже актива принимается в обратном случае: значение индикатора в предыду-

щем периоде больше 0, в текущем – меньше 0.

В состав ряда динамики включается: дата, цена финансового инструмента и объем торгов (если он доступен). Для проведения тестирования были выбраны данные по индексу государственных облигаций Российской Федерации (RGBI, с 2005 по 2023 г.).

Полученные исходные данные для тестирования АТС в рамках процедур ретро-анализа разделены на 2 части: обучающую и проверочную совокупности. Обучающая совокупность состоит из данных по финансовым инструментам с 2005 по 2018 г., проверочная совокупность состоит из данных с 2019 по 2023 г.

Это необходимо для того, чтобы провести тестирование АТС на обучающей совокупности, оптимизировать алгоритм и в дальнейшем проверить его работоспособность на новых данных, представленных в проверочной совокупности.

Имитационная модель состоит из нескольких листов Microsoft Excel:

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M
1	Дата	Цена	Объем торгов										
2	11.01.2005	114,14											
3	12.01.2005	114,06											
4	13.01.2005	114,08											
5	14.01.2005	113,95											
6	17.01.2005	113,89											
7	18.01.2005	113,66											
8	19.01.2005	113,45											
9	20.01.2005	113,35											
10	21.01.2005	113,24											
11	24.01.2005	113,26											
12	25.01.2005	113,43											
13	26.01.2005	113,28											
14	27.01.2005	113,32											
15	28.01.2005	113,38											
16	31.01.2005	113,62											
17	01.02.2005	113,74											
18	02.02.2005	113,7											
19	03.02.2005	113,68											
20	04.02.2005	113,83											
21	07.02.2005	113,87											
22	08.02.2005	113,81											
23	09.02.2005	113,74											
24	10.02.2005	113,64											
25	11.02.2005	113,66											
26	15.02.2005	113,5											
27	16.02.2005	113,48											

Рис. 1. Лист «Database» имитационной модели

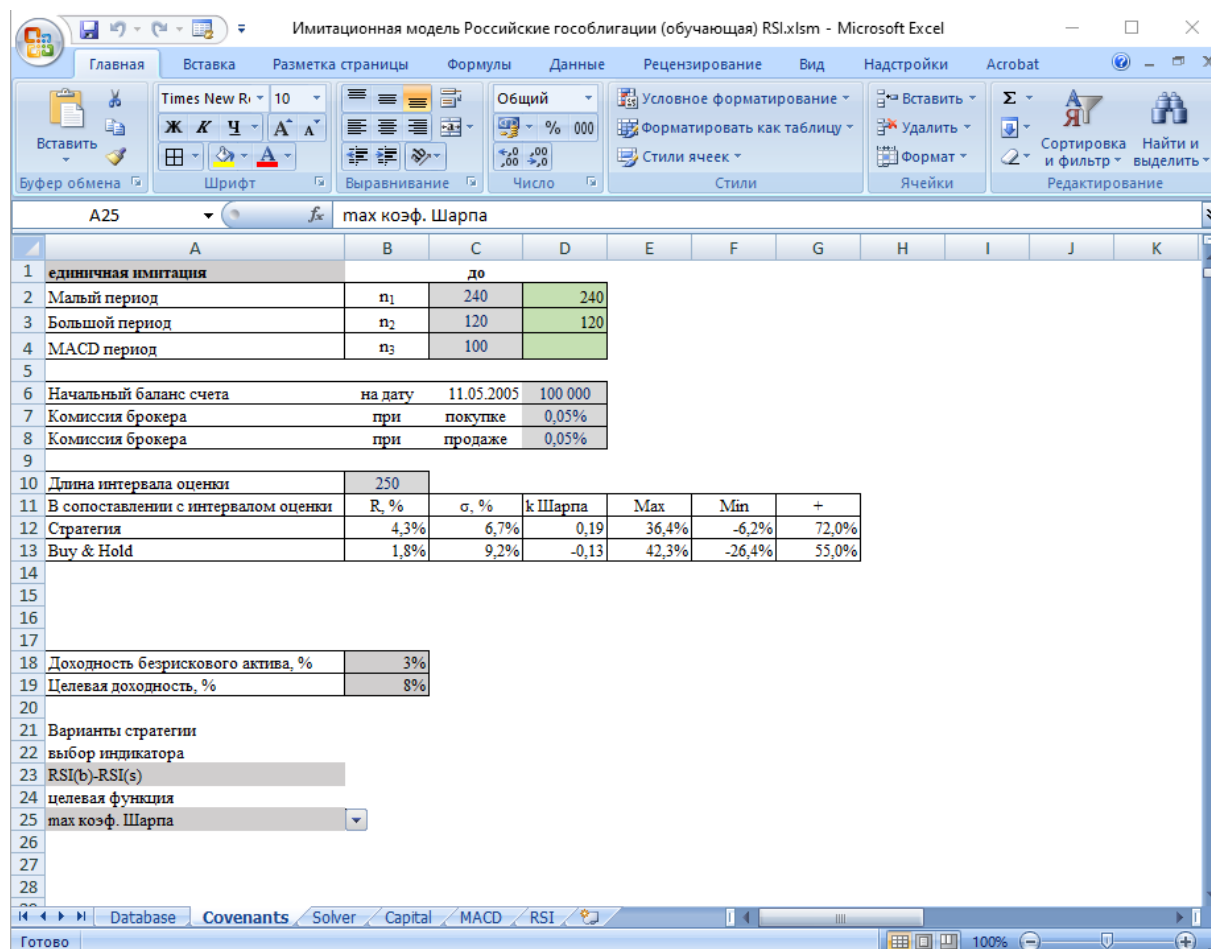
Первый лист модели называется «Database» (отображен на рисунке 1), здесь находятся данные ряда динамики по финансовому инструменту, используемые для расчета индикаторов и работы алгоритма в целом. Используется ряд цен закрытия (Price Close).

Второй лист имитационной модели называется «Covenants» (рисунок 2), на котором находятся параметры, используемые для расчета индикаторов, здесь задается начальная величина счета, комиссия брокера, длина интервала оценки, доходность безрискового актива, целевая доходность.

Также отображаются критерии оценки экономической эффективности: средняя доходность в %, среднее квадратичное отклонение капитала, коэффициент Шарпа, максимальный рост счета, максимальная просадка счета и доля прибыльных сделок.

Для целей оптимизации АТС здесь можно выбрать целевой критерий оценки: максимизация коэффициента Шарпа, максимизация максимальной величины роста капитала, максимизация величины прибыли за весь период или минимизация среднее квадратичного отклонения капитала.

Процесс оптимизации имитационной модели основан на переборе параметров для индикаторов и проведении тестирования каждого варианта на совокупности данных. Также для каждой итерации рассчитываются критерии оценки экономической эффективности, о которых сказано выше. Тем самым, в зависимости от выбранной целевой функции оптимизации алгоритма, программа выбирает из всей совокупности параметров наиболее подходящие, например, параметры, при которых наблюдается максимальная величина коэффициента Шарпа.



A25		max коэф. Шарпа	
1	единичная имитация	до	
2	Малый период	n ₁	240
3	Большой период	n ₂	120
4	MACD период	n ₃	100
5			
6	Начальный баланс счета	на дату	11.05.2005 100 000
7	Комиссия брокера	при покупке	0,05%
8	Комиссия брокера	при продаже	0,05%
9			
10	Длина интервала оценки	250	
11	В сопоставлении с интервалом оценки	R, %	σ, %
12	Стратегия	4,3%	6,7%
13	Buy & Hold	1,8%	9,2%
14			
15			
16			
17			
18	Доходность безрискового актива, %	3%	
19	Целевая доходность, %	8%	
20			
21	Варианты стратегии		
22	выбор индикатора		
23	RSI(b)-RSI(s)		
24	целевая функция		
25	max коэф. Шарпа		
26			
27			
28			

Рис. 2. Лист «Covenants» имитационной модели

[illegible]

Рис. 3. Лист «Solver» имитационной модели

Следующий лист «Solver» (рисунок 3) используется для вывода всех рассчитываемых АТС функций. Отдельное внимание здесь следует обратить на столбец «CASH», «CES», «CAP» и «CAP (B&H)» – они отражают величину денежных средств на счете, количество ценных бумаг на счете, оценку величины капитала АТС и оценку величины капитала стратегии Buy and Hold соответственно. При совершении сделки значение «CASH» на следующий день после полученного сигнала от АТС становится равно 0 (нулю), а величина «SEC» принимает значение рав-

ное частному «CASH» и текущей цене финансового инструмента.

На четвертый лист «Capital» (рисунок 4) выводится график, основанный на данных с предыдущего листа. Синяя линия (PriceClose) отображает поведение цены финансового инструмента (значения по левой шкале), зеленая прерывистая линия (Capital) отображает оценку величины капитала, используемого АТС (значения располагаются по правой шкале), серая линия (Market), показывает оценку величины капитала при стратегии Buy and Hold.

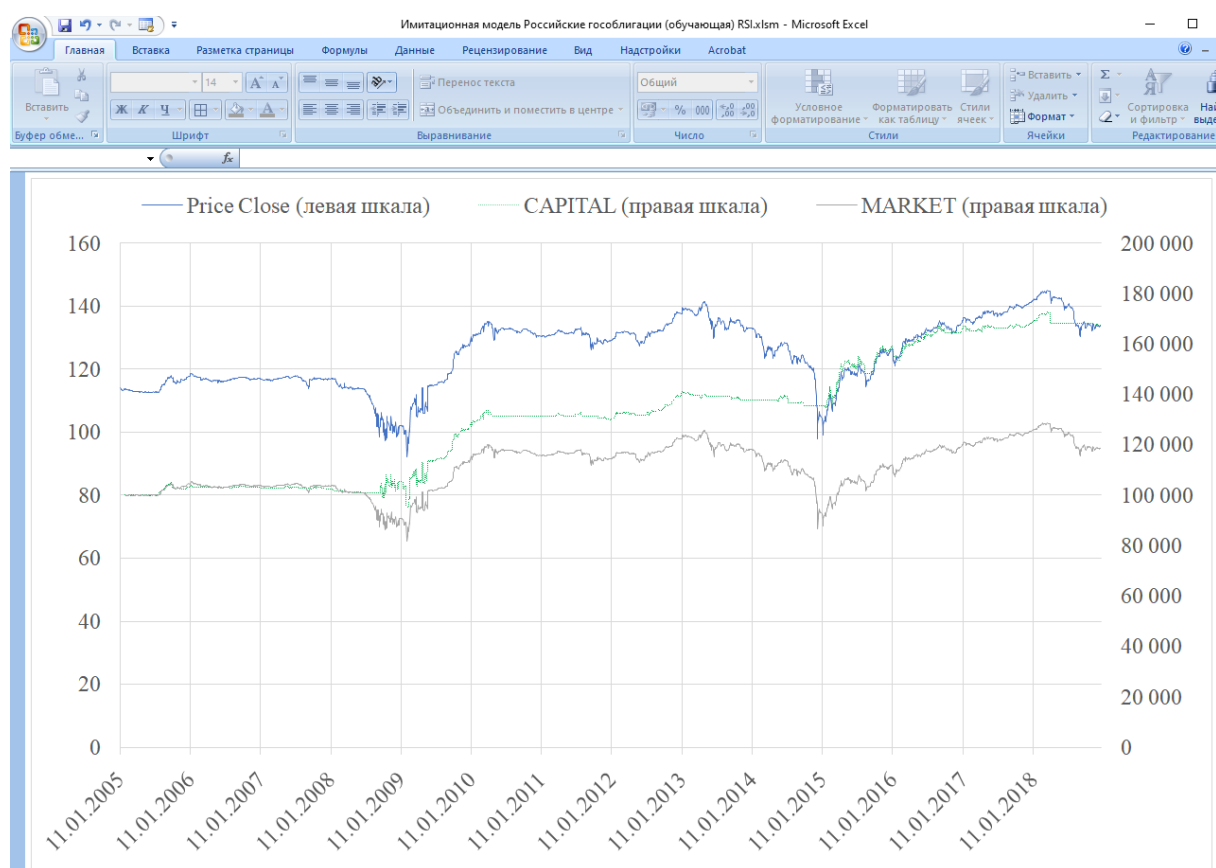


Рис. 4. Лист «Capital» имитационной модели

Заключительный лист имитационной модели «RSI» показывает график, на котором синей линией (PriceClose) отображается цена финансового инструмента (значения по левой шкале) и оранжевая линия (RSI(b)-RSI(s)), что является величиной индикатора dRSI (значения по правой шкале).

На основе исторических данных по индексу государственных облигаций Рос-

сийской Федерации, в ходе тестирования АТС с использованием стандартных и оптимизированных параметров для индикаторов, мы получаем следующие результаты, представленные в таблице 1, где R – средняя доходность в %, σ – среднеквадратичное отклонение капитала, k Шарпа – коэффициент Шарпа, Max – максимальный рост капитала, Min – максимальная просадка капитала, АТС (стандарт) – ре-

зультаты тестирования при стандартных параметрах для индикаторов, АТС (оптимизирована) – результаты тестирования

АТС после подбора новых параметров для индикаторов, Buy and Hold–результаты стратегии «купи и держи».

Таблица 1. Результаты тестирования АТС на индексе RGBI (алгоритм dRSI)

Название стратегии/параметра	R, %	σ , %	k Шарпа	Max, %	Min, %	Доля прибыльных сделок, %
Тестирование по обучающей совокупности (2005-2018 г.)						
АТС (стандарт)	-0,1%	8,6%	-0,36	35,8%	-18,0%	32,9%
АТС (оптимизирована)	4,3%	6,7%	0,19	36,4%	-6,2%	72,0%
Buy and Hold	1,9%	9,1%	-0,12	42,3%	-26,4%	x
Тестирование по проверочной совокупности (2019-2023 г.)						
АТС (стандарт)	-9,2%	6,9%	-1,76	3,2%	-24,5%	2,6%
АТС (оптимизирована)	3,7%	4,9%	0,15	14,0%	-3,7%	69,9%
Buy and Hold	-2,4%	8,5%	-0,63	25,6%	-30,9%	x

Исходя из результатов тестирования АТС со стандартными параметрами для индикаторов, можно сделать оценку, что торговый робот оказался экономически неэффективен как на обучающей совокупности, так и на проверочной совокупности данных. Доходность за период в первом случае составила -0,1%, во втором случае -9,2%. Нами была проведена оптимизация алгоритма АТС с целевой функцией в виде максимизации величины коэффициента Шарпа. При этом качестве переменных выступала продолжительность короткого и длинного периодов. Путем перебора определялось наилучшее для целевой функции соотношение этих переменных.

После оптимизации параметров индикаторов мы получили хорошие результаты, поскольку доходность за период АТС относительно стратегии Buy and Hold увеличилась на обеих совокупностях (с 1,9% до 4,3% в обучающей и с -2,4% до +3,7% в проверочной). Также значительно снизилось среднеквадратическое отклонение капитала (с 9,1% до 6,7% в обучающей совокупности и с 8,5% до 4,9% в проверочной совокупности). Остальные критерии оценки также показывают положительный эффект от применения АТС, за исключением максимального роста капитала, однако и максимальная просадка капитала снизилась значительно (с 30,9% до 3,7% в проверочной совокупности).

Список источников

1. Индикатор RSI. Как рассчитать и использовать индекс относительной силы. URL: <https://www.rbc.ru/quote/news/article/6307b2a49a7947a84188be2d?from=copy> (дата обращения 15.12.2024)

References

1. RSI indicator. How to obtain and use the relative strength index. URL: <https://www.rbc.ru/quote/news/article/6307b2a49a7947a84188be2d?from=copy> (date of request: 12/15/2024)

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
В.А. Дураков – студент магистратуры, экономический факультет, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I».

Information about the authors

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

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

Статья поступила в редакцию 18.02.2025; одобрена после рецензирования 25.02.2025; принята к публикации 26.02.2025.

The article was submitted 18.02.2025; approved after revision 25.02.2025; accepted for publication 26.02.2025.

© Рубан А.А., Дураков В.А., 2025

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
1 (68) 2025



Издается в авторской редакции.

Подписано в печать 9.04.2025 г. Формат 60х84 ¹/₈.
Бумага кн.-журн. П.л. 11,62. Гарнитура Таймс.
Тираж 40 экз. Заказ №27151.

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



25001

