

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

Финансовый

Вестник

1 (29) 2014

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

Издание вестника одобрено ученым советом факультета бухгалтер-
ского учета и финансов ФГБОУ ВПО «Воронежский государственный аг-
рарный университет имени императора Петра I»

Статьи и отзывы направлять по адре-
су: г. Воронеж, ул. Мичурина, 1,
кафедра «Финансы и кредит», к. 349

Периодичность издания: два раза в год

Редакционная коллегия 29 выпуска:

Редактор: к.э.н., доцент, зав. кафедрой
финансов кредита А.В. Агибалов,

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

СОДЕРЖАНИЕ

ПРОБЛЕМЫ ОРГАНИЗАЦИИ ФИНАНСОВ И ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ..5

<i>ШОХИНА Л.С., ЗАЙЦЕВА А.В. ОЦЕНКА ЛИКВИДНОСТИ И ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ОРГАНИЗАЦИИ</i>	5
<i>ТКАЧЕВА Ю.В. К ВОПРОСУ О СОДЕРЖАНИИ ТЕРМИНА "ФИНАНСЫ"</i>	9
<i>ПЛЕТЕНСКОЙ Д.М. ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ БЮДЖЕТИРОВАНИЯ НА ПРЕДПРИЯТИЯХ</i>	12
<i>УХИНА О.И., ЕСАУЛОВА М.В. К ВОПРОСУ УПРАВЛЕНИЯ СОБСТВЕННЫМ КАПИТАЛОМ.....</i>	16
<i>ТКАЧЕВА Ю.В.Ю, МАРЫШЕВА Ю.В., РЯБЫХ М.Е. ВЫРУЧКА КАК ОБЪЕКТ ОПЕРАЦИОННОГО АНАЛИЗА.....</i>	21

ПРОБЛЕМЫ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА В АГРАРНОЙ СФЕРЕ 29

<i>МОРОЗ М.Г. КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТЬ: СУЩНОСТЬ И СООТНОШЕНИЕ С ДРУГИМИ КАТЕГОРИЯМИ.....</i>	29
<i>КВАСОВ А.Ю. ПОСЛЕДСТВИЯ ВСТУПЛЕНИЯ РОССИИ В ВТО ДЛЯ ПРЕДПРИЯТИЙ АГРАРНОЙ СФЕРЫ ВОРОНЕЖСКОЙ ОБЛАСТИ.....</i>	36
<i>ФРОЛОВ А.В. АГРОПРОМЫШЛЕННАЯ ИНТЕГРАЦИЯ КАК ВАЖНЕЙШИЙ ФАКТОР РАЗВИТИЯ АГРАРНОЙ СФЕРЫ.....</i>	41
<i>ОБЪЕДКОВА М.А., СТЕПАНОВА Т.А. СНИЖЕНИЕ СЕБЕСТОИМОСТИ КАК ОДИН ИЗ ОСНОВНЫХ ФАКТОРОВ ПОВЫШЕНИЯ ПРИБЫЛИ В ПРОИЗВОДСТВЕ САХАРНОЙ СВЕКЛЫ.....</i>	45

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ..... 50

<i>ОРЕХОВ А.А. СОВРЕМЕННЫЕ ПРОГРАММНЫЕ ПРОДУКТЫ ДЛЯ РАЗРАБОТКИ БИЗНЕС-ПЛАНОВ РАЗВИТИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ</i>	50
<i>ШОХИНА Л.С., ПРИХОЖАЕВ Р.А. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПОРТФЕЛЬ КАК ИНСТРУМЕНТ УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ</i>	60

ГОСУДАРСТВЕННЫЕ И МУНИЦИПАЛЬНЫЕ ФИНАНСЫ..... 65

<i>АГИБАЛОВ А.В., КУРИЛОВА М.В. ОЦЕНКА ФИНАНСИРОВАНИЯ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЭКОЛОГИЧЕСКИХ ПРОГРАММ</i>	65
<i>ОРЕХОВ А.А., МАСЛОВСКАЯ М.М. О ПРОВОДИМОЙ РЕФОРМЕ ПЕНСИОННОЙ СИСТЕМЫ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ</i>	70
<i>КЛЕЙМЕНОВ Д.С., КУРКОВА А.С., ЛЕМЗЯКОВА Д.К., ПРИХОДЬКО Е.Н., СЕМЕНОВА Ю.С. ОСОБЕННОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ РЕЗЕРВНОГО ФОНДА И ФОНДА НАЦИОНАЛЬНОГО БЛАГОСОСТОЯНИЯ.....</i>	76

БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ, СТАТИСТИКА 80

<i>ВОРОНКОВА В.Г., ВОРОНКОВ А.В. ИСТОРИЧЕСКИЕ ПРЕДПОСЫЛКИ РАЗВИТИЯ УЧЕТА ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ В РОССИИ</i>	80
<i>ВОРОНКОВА В.Г., ВОРОНКОВ А.В. ОБ УЧЕТЕ НОВЫХ ЗАТРАТ</i>	85

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР.....	90
<i>ПШЕНИЧНИКОВ В.В., НЕТРЕБИНА М.И. СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ УСЛУГ ИНТЕРНЕТ-БАНКИНГА ДЛЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ (НА ПРИМЕРЕ ВОРОНЕЖСКОЙ ОБЛАСТИ)</i>	<i>90</i>
<i>БИЧЕВА Е.Е., КРУТСКИХ А.Н. КРЕДИТОВАНИЕ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В РОССИИ: СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ.....</i>	<i>99</i>

УДК 658.14.012.22

ОЦЕНКА ЛИКВИДНОСТИ И ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ОРГАНИЗАЦИИ

Людмила Семеновна Шохина

доцент кафедры финансов и кредита
e-mail: ljudmila-shohina@rambler.ru

Анна Вячеславовна Зайцева

магистрант факультета бухгалтерского учета и финансов
Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I
394087, Россия, г. Воронеж, ул. Мичурина, д.1

Аннотация

В статье рассматриваются сложившиеся и рекомендуемые подходы к оценке ликвидности и эффективности денежных потоков коммерческих организаций

Ключевые слова: денежные потоки, управление, анализ, ликвидность, эффективность.

Структурно управление денежными потоками можно представить как совокупность этапов деятельности управляющих структур: обеспечение полного и достоверного учета денежных потоков, анализ денежных потоков, оптимизация денежных потоков, планирование денежных потоков, обеспечение эффективного контроля денежных потоков.

Важным этапом в процессе управления является анализ состояния, динамики, эффективности и ликвидности денежных потоков. Основная задача анализа сводится к выявлению таких параметров денежных потоков, как уровня достаточности формирования денежных средств, эффективности их использования в процессе функционирования, сбалансированности денежных потоков предприятия по объему и во времени. Наличие этой информации позволяет не только контролировать текущую платежеспособность, но и принять оперативные решения по управлению денежными потоками, выявить причины изменения между финансовыми результатами и денежными средствами.

Недостаточность денежных средств в процессе обеспечения хозяйственной деятельности может привести к значительным потерям прибыли, снижению конкурентоспособности, сокращению доли фирмы на рынке и т.д.

Системный анализ денежных потоков вмещает в себя наряду с другими компонентами анализ динамики коэффициента ликвидности денежного потока предприятия в разрезе отдельных интервалов рассматриваемого периода и коэффициентов эффективности денежного потока.

Существующий подход к расчету коэффициента ликвидности (Клдп) показан ниже:

$$\text{Клдп} = \text{ПДП} / \text{ОДП}, \quad (1)$$

где ПДП, ОДП — соответственно положительный (поступление средств) и отрицательный (расходование средств) денежный поток за период.

Значение показателя отражает уровень достаточности поступления денежных средств для обеспечения платежей. Для обеспечения необходимой ликвидности денежного потока этот коэффициент должен иметь значение не ниже единицы.

Если коэффициент превышает единицу, то это является свидетельством того, что денежный поток генерирует рост остатка денежных активов на конец рассматриваемого периода, способствуя тем самым повышению коэффициента абсолютной платежеспособности предприятия.

Мы полагаем, что действующий порядок определения коэффициента ликвидности денежного потока по предприятию в целом не способствует реальному подтверждению ликвидности, т.е. достаточности денежных средств, так как денежный поток при необходимости расширяется за счет привлечения денежных средств со стороны (кредитов, займов) или за счет вынужденной продажи основных средств. У предприятия появляется денежный поток по финансовой либо инвестиционной деятельности. В результате по окончании периода общая сумма поступивших средств от текущей и финансовой деятельности позволят обеспечить платежи, а коэффициент ликвидности денежного потока будет равен 1. Так как привлекаются не только краткосрочные, но и долгосрочные кредиты, с начальным сроком возврата спустя несколько лет, в последующие годы коэффициент ликвидности некоторое время будет равен 1 или быть близким к 1.

Подобные ситуации ретушируют реальную ликвидность денежного потока. Мы считаем целесообразным производить расчет коэффициента ликвидности денежного потока по текущей деятельности, так как именно она обеспечивает генерирование регулярных денежных поступлений, в том числе и чистого денежного потока, являющегося источником платежных ресурсов для инвестиционной деятельности. Коэффициент ликвидности денежного потока по текущей деятельности будет свидетельствовать в динамике о достаточности денежных средств, как для текущей, так и инвестиционной деятельности, т.е. о платежном потенциале предприятия.

Коэффициент ликвидности денежного потока по текущей деятельности

(Клп.т.д.) должен рассчитываться путем соотношения положительного денежного потока по текущей деятельности и отрицательного денежного потока по текущей деятельности. Минимально необходимое значение коэффициента равно 1. В случае, если коэффициент меньше 1 или достаточно долго равен 1, это является свидетельством финансовых проблем.

Для выявления рационального использования денежных средств следует дополнительно к коэффициенту ликвидности денежного потока по текущей деятельности рассчитывать коэффициенты ликвидности денежного потока по инвестиционной (Клп.и.д.) и финансовой деятельности (Клп.ф.д.) и отслеживать их динамику. Поведение коэффициентов ликвидности денежных потоков в разрезе видов деятельности свидетельствуют о позитивных или негативных моментах в использовании денежных средств. В таблице 1 нами продемонстрированы возможные ситуации в поведении коэффициентов ликвидности денежных потоков предприятия.

Интерпретируя данные, следует иметь в виду, что в отдельные периоды времени может наблюдаться рост Клп.т.д. Поэтому на данном этапе важно проследить, происходит или нет сокращение Клп.и.д. и (или) Клп.ф.д., поскольку полученные чистые денежные средства текущей деятельности должны быть выгодно размещены в инвестиционную деятельность, либо использованы для погашения кредитов и займов. Рост Клп.ф.д., наряду с сокращением Клп.т.д. и (или) Клп.и.д. свидетельствует о недостаточности собственных финансовых ресурсов для текущей и (или) инвестиционной деятельности предприятия на определенном этапе. Важно, чтобы сокращение Клп.т.д. при одновременном росте Клп.и.д. и Клп.ф.д. не продолжалось длительно, так как такая тенденция является свидетельством финансового неблагополучия предприятия.

Проблемы организации финансов и финансовый менеджмент

Таблица 1. - Возможные тенденции в поведении коэффициентов ликвидности денежных потоков и их свидетельства о сложившейся ситуации в денежном обороте предприятия

№ п/п	Коэффициент ликвидности денежного потока по текущей деятельности (Клп.т.д)	Коэффициент ликвидности денежного потока по инвестиционной деятельности (Клп.и.д)	Коэффициент ликвидности денежного потока по финансовой деятельности (Клп.ф.д)	Выводы
1	растет	снижается	не изменяется	Чистый приток денежных средств текущей деятельности размещен во внеоборотных активах
2	растет	не изменяется	снижается	Чистый приток денежных средств текущей деятельности использован на погашение кредитов и займов
3	растет	не изменяется	не изменяется	Чистый приток денежных средств текущей деятельности обеспечил рост остатка денежной наличности, т.е. обеспечил рост оборотных активов
4	растет	растет	снижается	Чистый приток денежных средств текущей и инвестиционной деятельности обеспечили погашение кредитов и (или) увеличили остатки денежных средств
5	растет	снижается	растет	Чистый приток денежных средств текущей и финансовой деятельности обеспечили инвестиционные процессы и (или) увеличили остатки денежных средств
6	растет	растет	растет	Чистый приток денежных средств в каждом виде деятельности обеспечивал рост остатков денежной наличности
7	снижается	снижается	снижается	Теоретически возможно, если до этого периода были сформированы значительные остатки денежной наличности за счет высоко ликвидного денежного потока каждого вида деятельности

Для оценки эффективности денежных потоков предприятия рассчитывают такие показатели как :

1) коэффициент соотношения (Кэф) чистого денежного потока (ЧДП) к отрицательному денежному потоку (ОДП) предприятия

$$\text{Кэф} = \text{ЧДП} / \text{ОДП}; \quad (2)$$

2) коэффициент реинвестирования (Крдп) чистого денежного потока, пред-

ставляющий отношение части чистого денежного потока, направленного на развитие предприятия (РЧДП), к величине общего чистого денежного потока (ЧДП):

$$\text{Крдп} = \text{РЧДП} / \text{ЧДП}. \quad (3)$$

Мы считаем, что рассчитывать эти показатели следует только при наличии положительного чистого потока.

Список литературы

1. Положение по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» ПБУ 23/2011. Утверждено приказом Министерства финансов РФ от 02. 02.2011года. № 11н (Электронный ресурс)
2. Бланк И.А. Управление денежными потоками / И.А. Бланк – К.: Ника-Центр, Эльга, 2002г. – 736с.
3. Бочаров В.В. Управление денежным оборотом предприятий и корпораций/ В.В. Бочаров.-М: Финансы и статистика.- 2001.- 144с.
4. Бочаров В.В. Корпоративные финансы. / В.В. Бочаров.-СПб.: Питер. ,2008.-272с.
5. Сорокина Е.М. Анализ денежных потоков предприятия: теория и практика в условиях реформирования российской экономики. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2004. – 176с.

LIQUIDITY AND EFFICIENCY ESSESEMENT OF ENTERPISE MONEY FLOWS

L. S. Schokhina

Lecturer of Finance and Credit Chair
e-mail: ljudmila-shohina@rambler.ru

A. V. Zajtseva

undergraduate of the Faculty of Accounting and Finance
Voronezh State Agrarian University of the Name of Peter I Emperor
1 Michurin Str., Voronezh, 394087, Russia

Abstract

Available and recommended approaches to liquidity and efficiency assessment of commercial enterprise money flows is discussed,

Keywords: money flows, management, analysis, liquidity, efficiency

References

1. Accounting Regulation "Statement of Cash Flows" PBU 23/2011. Approved by the Ministry of Finance of the Russian Federation of 02.02.2011. Number 11n (electronic resource).
2. Blank I.A. Cash Flow Management / I.A. Blank - K.: Nick Center, Elga, 2002. – 736p.
3. Bocharov V.V. Managing money in circulation enterprises and corporations / V.V. Bocharov. M: Finance and Statistics. - 2001. – 144p.
4. Bocharov V.V. Corporate Finance. / V.V. Bocharov. SPb.: Peter. , 2008.-272p.
5. Sorokina E.M. Analysis of cash flows of the enterprise: theory and practice in conditions of Russian economic reform. - 2nd ed., Rev. and add. - Moscow: Finance and Statistics, 2004. – 176p.

К ВОПРОСУ О СОДЕРЖАНИИ ТЕРМИНА "ФИНАНСЫ"

Юлия Викторовна Ткачева,

кандидат экономических наук, ст. преподаватель кафедры финансов и кредита
тел. 8-950-773-84-97

e-mail: Julchen19@yandex.ru

Екатерина Игоревна Даньшина,

студентка БФФ-1-5

Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I
394087, Россия, г. Воронеж, ул. Мичурина, д.1

Аннотация

В современном мире финансы играют особую роль, так как являются основой развития общества и одновременно отражением его основных достижений. Поэтому и сама категория «финансы» претерпевала изменения в процессе своего генезиса и усложнения функций государства. В статье сделана попытка проследить основные аспекты исторического формирования финансов и роль денег в их функционировании.

Ключевые слова: финансы, деньги, функции денег, функции финансов

"Финансы составляют ту точку опоры, которая, согласно Архимеду, позволяет перевернуть весь мир". К. Ришельё

В настоящее время роль финансов значительно возросла, особенно на фоне международных событий, когда все основные кризисные аспекты сместились в финансовую и денежную сферу. Но, к сожалению, однозначного толкования термина «финансы» в науке не существует, как нет и точного определения места в нем денег.

На наш взгляд, такое положение сложилось ввиду отсутствия системного осмысления финансов. Так на протяжении всей своей многовековой истории финансовая наука развивалась как наука об отдельных элементах финансовой системы, а спор о соотношении категорий «деньги» и «финансы» не закончен и сейчас.

Еще в древности финансовой деятельности уделялось особое внимание, но её обособление произошло только в XV столетии.

Так, например, Диомеде Крафа (конец XV столетия) особое внимание уделял расходам государства, считал необходимым накапливать резервы на военные расходы. Жан Боден в XVI веке называл

финансы «нервами государства», и больший акцент ставил на доходах государства.

В то время их основным источником являлись не только военные рейды, дань и подарки покоренных народов, но и торговля и пошлины, а также участие в союзах дружественных государств.

В XVII веке встает вопрос о равномерности налогов и тяжести налогового бремени, поскольку военные интервенции исчерпали себя, а новых источников обеспечения растущих расходов не появлялось. Томас Гоббс призывал соблюдать государей умеренность и равномерность в их абсолютном праве собирать налоги, он склонялся к приоритету косвенных налогов. А Джеймс Локк видел перспективу единого поземельного налога.

В XVIII веке Зонненфельц представлял финансовую науку как свод правил взимания государственных доходов наиболее выгодными способами, а Адам Смит связывал её с политической экономией.

В XIX веке на развитие финансов оказывают влияние идеи социализма, выражающие пропорции распределения. Притом Косса, например, отмечает позицию финансовой науки как дополнения к политэкономии, он видит в ней теорию государственного имущества. Теория денег К. Маркса до сих пор является единственной подлинно научной базой для исследования экономической природы финансов.

Так для глубокого исследования природы финансов даже в XIX в. не было достаточных оснований (прежде всего развитого финансового движения). Следует отметить, что определение термина «финансы» не затрагивалось, хотя и часто употреблялось. Лишь во второй половине XX в. было разработано экономическое содержания финансов как системы денежных отношений, связанных с образованием и использованием фондов.

Деньги на этом этапе развития финансов функционировали лишь как всеобщий эквивалент в основном в процессах денежного обращения и кредитования, обслуживающего только обращение товаров. Согласно теории денег Маркса, денежное обращение и кредит представляли собой специфические системы функционирования денег, где движение их потоков имело определенную структуру и закономерность. В последующем, развитие денег как средства платежа вызвало необходимость накапливать деньги перед сроками уплаты, а рост их самостоятельной ценности привел к их использованию как сокровищ в форме резервного фонда средств платежа.

Деньги проходят красной нитью по всей истории финансов: их появление способствовало развитию налогообложения, торговли, распределительных и кредитных отношений. В то же время именно в процессе движения деньги приобретают и теряют стоимость – то есть, на наш взгляд, не являются самодостаточной обособленной категорией. Более того в настоящее время идет речь уже о финансах как системе движения денег. Деньги

становятся всеобщим товаром договорных обязательств. Ренты, подати и прочие повинности превращаются из натуральных в денежные платежи, а финансы включаются в экономическую систему.

В. П. Дьяченко отмечает: «Финансы при любой общественно - экономической формации являются областью денежных отношений, но не охватывают все денежные отношения». По его мнению, финансы неразрывно связаны со стоимостью и ее денежным выражением, поэтому финансовые отношения формируются не любым, а специфическим движением денег.

О. Юнь позиционирует финансы как безэквивалентное движение денег, отмечая, что деньги в качестве меры стоимости являются необходимой предпосылкой финансов, в свою очередь, обращение денег является исходным пунктом и завершением их функционирования. Другим аспектом, по его мнению, является то, что деньги как средство платежа и средство накопления являются средством реализации самих финансовых отношений. Так, как средство платежа они используются во всех финансовых действиях, а как средство накопления деньги являются условием осуществления этих действий, поскольку уплата или выплата возможны только после накопления финансовых ресурсов.

В 1962 г. Г. Точильников характеризовал финансы как «экономический процесс движения ресурсов в денежной форме». В 1969 г. на финансовые особенности движения денег обращает внимание Э. Вознесенский. Он отмечает, что денежные отношения предприятий выражают непосредственно не движение материальных благ, а распределение денежной формы их стоимости. Деньги при этом выступают в функции средства платежа, а финансы выражают производственные отношения, не опосредствованные встречным движением товарной формы стоимости.

Финансовые отношения сопровождаются сменой функции денег, и в процессе формирования, распределения и пе-

пераспределения национальною дохода деньги используются попеременно, как обращают представленные авторы: то как средство накопления, то как средство платежа, образуя финансовые процессы. Как отмечает В. Родионова, одностороннее движение денежной формы стоимости в процессе распределения - важный специфический признак финансов. Конечным же итогом движения формы стоимости является на наш взгляд потребление обществом результатов её движения, потому оно и является конечным.

Мы солидарны с Горелик В.П., что наиболее важным аспектом, раскрывающим сущность финансов, является движущая сила, что собирает в финансы различные формы движения денежных потоков. В то же время, необходимо помнить, что функциями финансов являются формирование и использование фондов денежных средств для выполнения определенных целей. На макроуровне они связаны с выполнением государства своих функций.

Таким образом, в настоящее время основным дискутируемым вопросом

науки стало дифференцирование сущностей денег и финансов. Отмечая самостоятельное отдельное содержание современных финансов, отличное от денег, необходимо отметить следующее. Сущность денег вытекает из финансов и, на наш взгляд, деньги в настоящее время – это средство реализации финансов, которое, по сути, и способствовало их развитию. Это подтверждается следующими положениями:

1. Финансы, как категория макроуровня, отражающая выполнение государством его функций, возникли до появления денег как таковых.

2. Финансы и деньги в процессе своего генезиса претерпели значительные изменения, но движущей силой развития денег была, на наш взгляд, реализация усложняющихся финансовых отношений.

3. Деньги в системе финансов являются эквивалентом номинальной стоимости распределяемых благ. В случае различных экономических процессов их реальная стоимость может колебаться или вовсе теряться.

Список литературы

1. Горелик, В.Н. Финансы : система движения денег : моногр. / В.Н. Горелик .- М. : ИНФРА-М, 2012 .- 149 с

TO THE QUESTION ABOUT THE CONTENT OF THE TERM "FINANCE"

Y.V. Tkacheva

senior teacher of the chair of Finance and credit

Voronezh state agrarian University of a name of emperor Peter I

e-mail: Julchen19@yandex.ru

E.I. Danshina

student BFF-1-5

e-mail: katusha-danshina@yandex.ru

Abstract

The Finance play a special role in the modern world. The Finance are the basis for development of society and at the same time a reflection of his major achievements. Therefore, the category "Finance" were amended in the process of its genesis and complexity of functions of the state. The article attempts to trace the main aspects of the historical formation of Finance and the role of money in their functioning.

Keywords: Finance, money, the function of money, functions of Finance

References

1. Gorelik, V. N. Finance : the system of movement of money: monograph. / V.N. Gorelik .- M: INFRA-M, 2012 .- 149 p.

ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ БЮДЖЕТИРОВАНИЯ НА ПРЕДПРИЯТИЯХ

Дмитрий Михайлович Плетенской

магистрант 2 курса факультета бухгалтерского учета и финансов

тел. 89204602298

e-mail: pdm@c-gb.ru

Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I
394087, Россия, г. Воронеж, ул. Мичурина, д.1

Аннотация

В статье рассматривается необходимость системы планирования и развитие бюджетирования на предприятиях. В ходе работы выявлены основные причины неэффективного бюджетирования, основные принципы построения системы, определены возможные результаты действующей системы бюджетирования.

Ключевые слова: бюджет, планирование бюджета, система бюджетирования

В современных условиях бюджетирование выступает одним из главных рычагов управления компанией. Подавляющее большинство компаний не только осознали необходимость планирования финансовых ресурсов, но и внедрили такое планирование на практике. Эффект, который позволяет достичь бюджетирование, заключается в контроллинге оборотов (движений) по статьям за определенный период. Бюджетирование способно не только планировать и оперативно контролировать обороты, но и определять причины отклонений, в связи с чем, дает возможность моделировать финансовые последствия принимаемых управленческих решений. Однако, при внедрении системы бюджетирования на предприятии возникают проблемы, которые не позволяют реализовать ее преимущества.

В этой связи, важной задачей является выявление проблем бюджетирования, мест их возникновения и определение возможных путей совершенствования уже внедренной системы бюджетирования.

На первом этапе необходимо определить причины неэффективного бюджетирования. В экономической литературе [2] к таким причинам относят:

1. Использование внедренной системы бюджетирования только как финансовой технологии; другими словами,

компании используют бюджеты для контроля за фактическими оборотами, но не для принятия управленческих решений;

2. планы и отчеты перегружены заведомо лишней информацией;

3. бюджеты дают только поверхностное представление о деятельности компании;

4. процесс бюджетирования выстроен неэффективно;

5. руководящие сотрудники компании не хотят использовать бюджетирование.

Это влечет за собой технические ошибки. Опираясь на практическую экономическую литературу [1] рассмотрим вышеперечисленные причины детально.

Довольно часто бюджет формируется процентным распределением по отношению к какому либо зависимому показателю (доход, ФОТ, численность персонала, площадь и т.п.), либо простым оценочно-директивным распределением сумм по бюджетным статьям. Отсутствие детального планирования приводит к тому, что суммы закладываются приблизительно без реального моделирования бизнес-процесса, и без понимания того, кто и как будет выполнять план. При анализе бюджета, абсолютное значение по какой-либо бюджетной статье не дает понимания, на какие цели заложена сумма и т.д.

Бюджет планируется централизованно, на уровне планового отдела или отдельных руководителей, в процессе не задействованы подразделения и сотрудники, которые будут его исполнять. Такой подход позволяет сократить время на разработку бюджета и его согласование. Вместе с тем он не учитывает некоторых особенностей и нюансов, которые могут знать только исполнители, а рядовые сотрудники не понимают откуда взялись те или иные бюджетные показатели и цифры. В случае превышения затратных статей бюджета ответственность перекладывается на другие подразделения.

Большинство сотрудников компании, в том числе и директора не понимают разницу между начислением расходов и реальной оплатой денежных средств.

При планировании бюджета очень часто ставятся агрессивные цели, в надежде, что они станут дополнительными стимулами для его исполнения. Отчасти это так, но не всегда. Как правило, амбициозные задачи требуют соответствующих расходов. Нередко, по факту получается, что планы по росту выручки не выполнены, а по затратам перевыполнены.

Если провести анализ, то окажется, что наши доходы растут за счет естественного роста рынка или повышения отпускных цен, зачастую (70 процентов роста). И только 30 процентов выручки приносят всевозможные акции и рекламные компании, которые сопоставимы с расходами на их проведение. На насыщенном рынке, эти воздействия не приносят дополнительного дохода, а лишь позволяют не снизить его. Заметное увеличение дохода возможно только при расширении границ бизнеса, либо инвестировании средств в оптимизацию производства.

Бюджет необходимо разделять на операционный бюджет – это план, по которому компания живет каждый день при условии, что границы бизнеса не будут изменяться. Также дополнительный бюджет (инкрементальный), который принесет предприятию дополнительные дохо-

ды, если его собственники будут инвестировать средства в открытие дополнительных бизнес единиц, приобретение непрофильного бизнеса (т.е. расширение границ бизнеса), а также накладные расходы которые будут сопутствовать.

Контроль проводится тоже отдельно по операционной деятельности и по проектному бюджету. Таким образом, расходы не смогут перетекать из одного бюджета в другой.

Планирование бюджета по начислению искажается за счет не прогнозируемого НДС. Фактически, при одной и той же сумме платежа может быть разный результат в отчете о финансовых результатах. Это объясняется тем, что финансовая служба не может сразу предугадать будет ли контрагент плательщиком НДС или нет, а также будут ли расходы отнесены в налогооблагаемую базу.

При планировании по начислению невозможно осуществлять превентивный контроль (в онлайн режиме), подразделения не видят остаток своего бюджета до отчетного периода. Окончательный отчет о финансовых результатах, как правило, формируется только в конце отчетного периода (месяца). После этого проводится план-факт анализ, результаты которого констатируют, что бюджет превышен. Предотвратить этого нельзя, поскольку невозможно отслеживать начисление расхода в текущем режиме. К тому же начисления производится по фактическим документам, которые могут предоставляться бухгалтерии с существенной задержкой по времени.

Отчет о финансовых результатах не отображает реального финансового состояния компании. Прибыль, отраженная в отчете о финансовых результатах, не означает наличия денежных средств на расчетном счете.

Подобные проблемы способны решить подавляющее большинство компаний и финансовых менеджеров в частности. Результатом правильного использования системы бюджетирования должен являться рабочий инструмент, позволяю-

ший эффективно решать задачи финансового управления, планирования и контроля деятельности компании, а также создание надежной базы для принятия управленческих решений.

Остановимся на системе бюджетирования – снизу вверх, при которой параметры производственных планов (в натуральном выражении) оцениваются в деньгах, из этих показателей формируются операционные бюджеты подразделений, а из них впоследствии складывается блок финансовых бюджетов (бюджетный баланс, бюджет доходов и расходов и бюджет движения денежных средств).

Для построения подобной системы управления, применяемая методология (система) бюджетирования должна обладать несколькими дополнительными свойствами [2]:

1. Необходимо закрепление ответственности руководителя, распоряжающегося бюджетными средствами (т.е. ответственного за определенный центр, которым может быть руководитель направления, функциональный директор, руководитель проекта). Средства, закрепляющие ответственность:

- плановые данные в натуральном и денежном выражении;

- система KPI (*KPI (англ. key performance indicators) – ключевые показатели эффективности; позволяют оценить степень достижения целей, стоящих перед компанией*), отражающих как цели компании, так и эффективность деятельности владельца бюджета;

- система мотивации, привязанная к KPI.

2. Возможность передачи прав по использованию бюджета. Для этого, как правило, используются механизмы, которые:

- дают владельцу бюджета возможность распоряжаться выделенными средствами;

- делают прозрачной систему оплаты бюджетных заявок (позволяют прогнозировать и контролировать сроки платежей в рамках бюджетов);

- закрепляют бюджетный (платежный) лимит по статьям (бюджетам).

Нам представляется, что с помощью системы бюджетирования, которая обладает перечисленными элементами, можно достичь важных для управления предприятием результатов:

1. Вышестоящее руководство освобождает себя от выполнения множества функций (они передаются на нижние уровни управления).

2. Решения (в рамках функций, переданных руководителем вниз) принимаются более оперативно.

3. Решения становятся более качественными, так как принимаются компетентными людьми в профильных подразделениях.

В результате проведенного исследования были выявлены и проанализированы основные причины неэффективного бюджетирования, справиться с которыми способен каждый финансовый менеджер. В настоящее время наиболее актуальной проблемой бюджетирования является то, что бюджеты превратились в простую формальность. Важно помнить о том, что огромное значение имеет не только внедрение системы бюджетирования, но и то, что она является мощнейшим финансовым инструментом управления предприятием, который приведет организацию к стратегическим целям в кратчайшие сроки.

Список литературы:

1. Кацнельсон М. Типичные недостатки и проблемы бюджетирования. / М. Кацнельсон // Финансовый директор. – 2013 г.
2. Цветков М. Как превратить бюджетирование в реальный инструмент управления бизнесом. / М. Цветков // Генеральный директор. – 2008 г.

PROBLEMS OF BUDGETING FOR ENTERPRISE

D. M. Pletenskoy

2nd year undergraduate of the Faculty of Accounting and Finance,
Voronezh State Agricultural University after Emperor Peter The Great
e-mail: pdm@c-gb.ru

Abstract

In the article are considering the need of planning and development of budgeting in enterprises. During the work identified the main reasons of ineffective budgeting, the basic principles building of the system, defined the possible outcomes of the acting budgeting system.

Keywords: budget, planning of budget, budgeting system.

References:

1. Katznelson M. Typical shortcomings and problems of budgeting. / M. Katsnelson // CFO. – 2013
2. M. Tsvetkov How to turn budgeting into a real business management tools. / M. Tsvetkov / General Director. – 2008

К ВОПРОСУ УПРАВЛЕНИЯ СОБСТВЕННЫМ КАПИТАЛОМ

Ольга Ивановна Ухина

кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов и кредита

тел. 8-960-101-35-55

e-mail: olga.ux@yandex.ru

Марина Валерьевна Есаулова

студентка 5 курса

тел. 8-908-139-88-04

e-mail: marinaesaulova@inbox.ru

Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I
394087, Россия, г. Воронеж, ул. Мичурина, д.1

Аннотация

В работе рассмотрены основные подходы и методы управления собственным капиталом в условиях рыночных отношений. Начиная от разработки финансовой стратегии, направленной на обеспечение финансовой устойчивости и финансовой безопасности, базирующейся на устойчивом экономическом развитии до отдельных методов управления собственным капиталом предприятия.

Ключевые слова: собственный капитал, финансовая стратегия, финансовая устойчивость, экономический рост, методы управления.

В современной рыночной экономике роль собственного капитала значительно возросла. Причин данному явлению много.

Всеобщее известно, что собственному капиталу принадлежит ведущая роль среди источников финансирования хозяйственной деятельности предприятия, так как, прежде всего, деятельность любой коммерческой организации начинается с формирования собственного капитала, по его величине судят о масштабах деятельности предприятия. От величины собственного капитала зависит финансовая устойчивость предприятия, его конкурентоспособность, деловая репутация. Величина собственного капитала определяет также потенциальные возможности объема и стоимости привлечения заемных средств. [3], [4]

Не смотря на то, что о большом значении и роли собственного капитала говорят многие современные ученые, большинство предприятий не применяют современные приемы управления соб-

ственным капиталом, ограничиваясь управлением прибылью.

В связи с этим, нами, на примере СХА «Михнево» Нижнедевицкого района Воронежской области, были сделаны попытки доказать важность и целесообразность современных методов управления собственным капиталом.

В финансовом менеджменте, на современном этапе его развития, существуют различные методы выбора финансовой стратегии. Самым наглядным из них является использование матрицы финансовой стратегии предприятия, разработанная французскими учеными-экономистами Ж. Франшоном и И. Романе. С помощью матрицы можно оценить достигнутые результаты финансово-хозяйственной деятельности и определять возможные пути дальнейшего развития предприятия.

В рамках данной матрицы, также можно рассматривать имеющиеся проблемы в динамике, формулировать финансовую стратегию, модифицировать ее в результате изменения внешних и внут-

Проблемы организации финансов и финансовый менеджмент

ренних факторов функционирования предприятия.

Исходя из этого, мы решили, в первую очередь, определить финансовое состояние предприятия по матрице финансовой стратегии Ж. Франсона и И. Романа в таблице 1.

Оценка положения предприятия на матрице финансовой стратегии, таблица 1, показала, что СХА «Михнево» находится в зоне успеха в 4 квадрате «Рантье». Это свидетельствует о том, что «предприятие довольствуется умеренными по сравнению со своими возможностями темпами роста оборота и поддерживает задолжен-

ность на нейтральном уровне. В такой ситуации все зависит от уровня и динамики экономической рентабельности». При невысоком и практически неизменном уровне экономической рентабельности риск перемены знака эффекта рычага и конкуренция тянут предприятие к квадрату 1 или 7. При повышенной и (или) возрастающей экономической рентабельности предприятие может начать подготовку к диверсификации производства или к наращиванию оборота – либо же награждает собственников дивидендами (квадрат 2). [7]

Таблица 1. - Положение СХА «Михнево» на матрице финансовой стратегии в 2013 г.

	РФД $\ll 0$	РФД ≈ 0	РФД $\gg 0$
А			
РХД $\gg 0$	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 $\ll 0$	9 РФХД $\ll 0$ «Кризис»	8 РФХД < 0 «Дилемма»	3 РФХД ≈ 0 «Неустойчивое равновесие»
			В

Мы считаем, что СХА «Михнево» из всех возможных вариантов движения по матрице финансовой стратегии лучше стремиться в квадрат 2.

Квадрат 2 «Устойчивое равновесие» считается лучшим положением на матрице, занять которое стремится любое предприятие для обеспечения устойчивости, но такая стратегия не позволяет сформировать экономическую безопасность предприятия, так как характеризуется стагнацией его развития.

Ухина О.И., Запорожцева Л.А., Шевченко А.Н. [5] установили, что экономическая безопасность коммерческих предприятий обеспечивается при условии

движения их по трем квадратам матрицы 2, 3 и 5. Они предлагают строить стратегию так, чтобы в кратчайшие сроки выходить из квадрата 2, двигаясь в сторону квадрата 3, а затем квадрат 5, обеспечивая новый виток развития, а пройдя стадию «frosta» и, достигнув снова «зрелости» в квадрате 2, изыскивать новые конкурентные преимущества и финансовые ресурсы для их обеспечения.

Мы согласны с данным мнением и считаем, что СХА «Михнево», которая на данный момент занимает квадрат 4 «Рантье» на матрице финансовой стратегии, необходимо стремиться попасть в квадрат 2 «Устойчивое равновесие», для этого

предприятию необходимо наращивать экономическую рентабельность. После чего в кратчайшие сроки выйти из квадрата 2 «Устойчивое равновесие», чтобы сформировать экономическую безопасность предприятия, двигаясь в сторону квадрата 3 «Неустойчивое равновесие», а затем в квадрат 5 «Атака». При данном варианте развития анализируемое предприятие обеспечит себе новый виток развития, будет стремиться к изысканию новых конкурентных преимуществ и финансовых ресурсов для их обеспечения, в результате чего предприятие будет расти и развиваться.

Однако результаты исследований показывают, что показатели, рассчитанные для определения стратегических позиций, дают искаженную информацию и, соответственно, не могут служить ориентиром для разработки финансовой стратегии. [2]

Запорожцева Л.А. [6] считает, что методика формирования финансовой стратегии развития предприятия должна включать в себя не только направления по отношению к тем или иным элементам, но и критерии их оценки, то есть определенные показатели, к оптимальному значению которых следует стремиться. Для этого возможно использование специаль-

но разработанного ей метода «треугольника». Его построение обосновывается системным подходом к движению ресурсов предприятия, применением концептуального подхода «затраты – реализация – прибыль», а также принципами «золотого экономического правила».

Автор данной методики считает, что использование разработанного метода «треугольник» позволит сформировать стратегию обеспечения экономической безопасности предприятия на основе инновационного концептуального подхода, учитывающее грамотное пропорциональное наращивание его выручки, активов и собственного капитала с максимально возможным ростом прибыли в условиях защищенности декларируемых интересов от возможных угроз.

Таким образом, можно сделать вывод, что метод «треугольник» позволяет судить о качестве финансовой устойчивости предприятия.

В таблице 2 мы рассмотрели неравенства, на основе которых строится метод «треугольник», где ТРпр – темп роста прибыли; ТРвр – темп роста выручки; ТРа – темп роста активов; ТРск – темп роста собственного капитала; ТРчп – темп роста чистой прибыли.

Таблица 2. - Показатели метода «треугольник» СХА «Михнево» в 2013 г.

Приемлемые неравенства	Соблюдение неравенств СХА «Михнево»
1) ТРпр > ТРвр > ТРа > 100%	1) -282,54 < 114,85 > 88,51 < 100%
2) ТРвр > ТРск > ТРа > 100%	2) 114,85 > 103,15 > 88,51 < 100%
3) ТРчп > ТРвр > ТРск > 100%	3) 33,42 < 114,85 > 103,15 > 100%
4) ТРчп > ТРск > ТРа > 100%	4) 33,42 < 103,15 > 88,51 < 100%

Соблюдение рассмотренных неравенств свидетельствует о нормальной финансовой устойчивости предприятия и его устойчивом развитии.

Из таблицы 2 видно, что ни одно из неравенств не соблюдается, следовательно, в СХА «Михнево» не произошло экономического роста в 2013 г. по сравнению с 2012 г., а также это свидетельствует о

том, что у анализируемого предприятия на данном этапе развития наблюдаются большие проблемы по финансовой безопасности. Данный факт указывает на то, что СХА «Михнево», имея устойчивое финансовое положение на данном этапе, не обеспечивает устойчивый экономический рост.

Общеизвестно, что главным источником пополнения собственного капитала является чистая прибыль предприятия. В нашем случае большое значение для увеличения собственного капитала играет чистая прибыль. От того, насколько эффективно управлять прибылью зависят и возможности развития предприятия.

В рыночной экономике у предприятий возникают различные проблемы, связанные с их финансовой устойчивостью. К своевременному решению многих опасных ситуаций, возникающих на предприятии необходимо применять современные приемы финансового менеджмента. Одними из таких приемов является операционный анализ, оценка чувствительности прибыли, сопоставление доходов и расходов, которые тесно взаимосвязаны между собой.

Операционный анализ – это анализ результатов деятельности предприятия на основе соотношения объемов производства, прибыли и затрат, позволяющий определить взаимосвязи между издержками и доходами при разных объемах производства. Его задачей является нахождение наиболее выгодного сочетания переменных и постоянных издержек, цены и объема реализации. Этот вид анализа считается одним из наиболее эффективных средств планирования и прогнозирования деятельности предприятия. Операционный анализ проводится по реализованной продукции и использует информацию о затратах, формирующих себестоимость реализованной продукции. [1]

Горелкина И.А. [1] пишет, что методика операционного анализа позволяет получать имитационную модель формирования прибыли. Она является универсальным приемом финансового управления величиной и динамикой прибыли, поскольку может использоваться при планировании финансовых результатов по всем уровням деятельности организации – видам продукции, отраслям, производства, структурных подразделений, центров ответственности, предприятию в целом.

Оценка чувствительности прибыли, а именно «Правило 50%», используется для определения способов более легкого увеличения прибыли.

Такой прием финансового менеджмента, как сопоставление доходов и расходов, позволяет обосновать объем производства и продаж, который обеспечит наибольшую прибыль, и интервалы в объеме производства и продаж, в границах которого организация может увеличивать прибыль. [1]

Мы считаем, что применение данной методики позволяет предприятию заострить внимание на проблемных вопросах, существующих у него на соответствующем этапе развития.

Использование других методов управления собственным капиталом, таких как матрица сочетания, предложенная Ухиной О.И., позволили разработать дивидендную политику и, рассчитав внутренний темп роста, обосновать эффективность предложенных нами мероприятий.

Список литературы

1. Горелкина И.А. Финансовый менеджмент: учебное пособие / И.А. Горелкина. – Воронеж: ФГОУ ВПО ВГАУ, 2008. – 225 с.
2. Запорожцева Л.А. Контроллинг финансовой безопасности сельскохозяйственных предприятий / Л.А. Запорожцева // Вестник ВГАУ. – 2012. - №4(35). – С. 141-147.
3. Корпоративные финансы: Учебник для вузов / Под ред. М.В. Романовского, А.И. Вострокнутовой. – СПб.: Питер, 2013. – 592 с.
4. Ухина О.И. К вопросу управления собственным капиталом / Ухина, О.И.// Финансовый вестник. – Воронеж: ВГАУ.–2009. - №2(20).–с. 35-37.
5. Ухина О.И. Концептуальные основы стратегии обеспечения экономической безопасности коммерческих организаций / О.И. Ухина, Л.А. Запорожцева, А.Н. Шев-

ченко // Регион: системы, экономика, управление. – Воронеж: «Научная книга», 2013. - №4(23). – с. 64 – 68.

6. Ухина О.И. Финансовая стратегия устойчивого роста коммерческих организаций / О.И. Ухина, Л.А. Запорожцева // Перспективы развития науки и образования: сборник научных трудов. – Тамбов: ТРОО «Бизнес – Наука – Общество», 2014. – с. 54 – 55.

7. Финансовый менеджмент: теория и практика: Учебник / Под ред. Е.С. Стояновой. – изд. 6-е – М.: Перспектива, 2009. – 656 с.

TO THE QUESTION OF OWN CAPITAL MANAGEMENT

O.I. Ukhina

Cand.Econ.Sci, associated professor of chair of the finance and the credit
e-mail: olga.ux@yandex.ru

M.V. Yesaulova

5th year student
e-mail: marinaesaulova@inbox.ru

Abstract

In work the main approaches and methods of control over own capital in the conditions of the market relations are considered. Beginning from development of the financial strategy aimed at providing financial stability and financial safety, based on sustainable economic development to separate methods of control over own capital of the enterprise.

Keywords: own capital, financial strategy, financial stability, economic growth, methods of management.

References

1. I.A. Gorelkina Financial management: manual / I.A. Gorelkina. – Voronezh: FGOU VPO VSAU, 2008. – 225 p.

2. L.A. Zaporozhtseva Controlling financial safety of agricultural enterprises / L.A. Zaporozhtseva//VSAU Bulletin. – 2012. - No. 4(35). – P. 141-147.

3. Corporate finance: Textbook for higher education institutions / Under the editorship of M.V. Romanovsky, A.I. Vostroknutova. – SPb.: St. Petersburg, 2013. – 592 p.

4. O.I. Ukhina To the question of own capital management / Ukhina, O.I.//Financial messenger. – Voronezh: VSAU. –2009. - No. 2(20). – p. 35-37.

5. O.I. Ukhina Conceptual bases of strategy of providing economic security of commercial organizations / O.I. Ukhina, L.A. Zaporozhtseva, A.N. Shevchenko//Region: systems, economy, management. – Voronezh: "Scientific book", 2013. - No. 4(23). – p. 64 – 68.

6. O.I. Ukhina Financial strategy of steady growth of commercial organizations / O.I. Ukhina, L.A. Zaporozhtseva // Prospects of science and education development: collection of scientific works. – Tambov: TROO "Business — Science — Society", 2014. – p. 54 – 55.

7. Financial management: theory and practice: Textbook / Under the editorship of E.S. Stoyanova. –6th edition – М.: Prospect, 2009. – 656 p.

ВЫРУЧКА КАК ОБЪЕКТ ОПЕРАЦИОННОГО АНАЛИЗА

Юлия Викторовна Ткачева

кандидат экономических наук, старший преподаватель кафедры финансов и кредита
тел. 8-951-554-72-63

e-mail: julchen19@yandex.ru

Юлия Владимировна Марышева

магистр экономики, ассистент кафедры финансов и кредита
тел. 8-951-557-74-27

e-mail: serik-yuliya@yandex.ru

Мария Евгеньевна Рябых

магистр экономики, ассистент кафедры финансов и кредита
тел. 8-920-218-63-42

e-mail: maari200808@rambler.ru

Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I
394087, Россия, г. Воронеж, ул. Мичурина, д.1

Аннотация

В статье рассмотрена выручка предприятия как объект операционного анализа.

Ключевые слова: выручка, финансовые результаты, операционный анализ

В практике финансового управления традиционным инструментом воздействия на финансовые результаты деятельности коммерческих организаций является операционный анализ. В литературе встречаются и другие его названия: «анализ безубыточности», «CVP-анализ (costs, volume, profit – анализ или взаимосвязь „затраты-объем-прибыль“»». Так, его основной функцией как элемента управления затратами является изучение зависимостей финансовых результатов деятельности хозяйствующего субъекта от издержек, объемов производства и реализации продукции, товаров, услуг.

Многими учеными и практиками данный вид анализа признается одним из наиболее эффективных средств финансового планирования и прогнозирования организаций, поскольку он не только помогает определить наиболее выгодную комбинацию соотношения объемов производства и финансовым результатов, но и является инструментом обоснования и принятия решений в финансовом менеджменте (рис. 1).

Центральными элементами операционного анализа являются маржинальный доход, порог рентабельности или точка безубыточности, маржинальный запас прочности, операционный рычаг (производственный левверидж).

Маржинальный запас прочности – это величина, показывающая превышение фактической выручки от реализации продукции (работ, услуг) над пороговой, обеспечивающей безубыточность реализации.

Этот показатель определяется следующей формулой:

$$\text{Маржинальный запас прочности} = \frac{(\text{Факт.выручка} - \text{Порог.выручка})}{\text{Факт.выручка}} * 100\%$$

Чем выше маржинальный запас прочности, тем лучше для предприятия. Кроме того, выручка является ключевым фактором формирования порога рентабельности, который представляет собой такой объем выручки, при котором предприятие еще не получает прибыли, но и не терпит убытков.



Рис. 1. Сущность операционного анализа [9]

Традиционно выручка определяется следующим образом:

Выручка = Цена * Количество продукции

В контексте операционного анализа, выручку можно определить как систему возмещения затрат, реализованную посредством выделения компонентов переменных и постоянных затрат, прибыли и валовой маржи:

Выручка = Переменные затраты на единицу продукции * Количество + Постоянные затраты + Прибыль = Переменные затраты + Валовая маржа

В то же время, несмотря на использование в данной методике выручки системного её рассмотрения как объекта и элемента операционного анализа в научной литературе не производится. Поэтому в практике это приводит к ошибкам применения данного инструмента и снижения его эффективности.

Выручка является одним из элементов доходов предприятий. В международной практике под выручкой понимают поступление или иное увеличение активов

предприятия или выполнение его обязательств, которое происходит в результате основной или главной деятельности предприятия. Согласно МСФО 18 «Выручка», под выручкой понимается валовое поступление экономических выгод в ходе обычной деятельности организации, приводящее к увеличению капитала, иному, чем за счет вкладов инвесторов. Данное определение соответствует понятию дохода, закрепленного в отечественных положениях (ПБУ 9/99 «Доходы организации»).

Выручка является важным объектом финансового управления, разные аспекты которой позволяют выделить особые задачи управления.

Так, в соответствии с ПБУ 9/99 [2] выручка от реализации определяется исходя из поступлений, связанных с продажей продукции и товаров, выполнением работ, оказанием услуг. Аналогичное толкование выручки сложилось в научной среде. Например, у Слепова В.А. [10], который выручку от реализации продукции отождествляет с объемом реализации, то-

варооборотом, объемом продаж, предпринимательским доходом и прибылью от реализации продукции. Придерживаясь той же позиции, Шуляк П.Н.[13], Колчина Н.В.[11] и Бурмистрова Л.М. [3] выручкой от реализации продукции (работ, услуг) называют денежные средства, поступившие на расчетный счет предприятия за продукцию, отгруженную покупателю. Профессора Лишанский М. Л. и Круш З.А. [12] выручкой считают определенную сумму денег или иное имущество, эквивалентное стоимости проданных товаров. С этих позиций, выручка является отражением характера и объемов основной деятельности – рост выручки (при нормальных экономических условиях) свидетельствует о расширении бизнеса, а снижение – о его сокращении.

Поскольку по факту выручка представляет собой денежные средства и дебиторскую задолженность покупателей, то своевременное поступление выручки одна из основных задач деятельности предприятия в условиях рыночной экономики. Как отмечает Круш З.А. [6], несвоевременность поступления выручки приводит к задержкам выплаты заработной платы работникам, возникновения задолженности по уплате налогов и других обязательных платежей, задержкам в расчетах поставщиками и т.д., что приводит к ухудшению финансового состояния коммерческой организации. Поэтому Кулаева Н.С. [7] определяет, что выручка (объем продаж) - количество денежных средств или иных благ, получаемое компанией за определённый период её деятельности, в основном за счёт продажи продуктов или услуг своим клиентам.

Следовательно, выручка выступает источником формирования притока денежных средств. В этом аспекте важным будет разграничение выручки – брутто и выручки – нетто

Выручка- брутто - объем денежных средств, который субъект хозяйственной деятельности гарантировано должен получить за реализованные контрагентам продукцию, товары или услуги, плюс

налог на добавленную стоимость, который уплачивается с суммы продаж [7]. Выручка - брутто учитывается на счете 90 «Выручка» и счете 91-1 «Прочие доходы».

Выручка - нетто - объем денежных средств, который субъект хозяйственной деятельности гарантировано должен получить за реализованные контрагентам продукцию, товары или услуги, без учета налога на добавленную стоимость с суммы продаж. Выручка - нетто - объем денежных средств, который субъект хозяйственной деятельности гарантировано должен получить за реализованные контрагентам продукцию, товары или услуги, без учета налога на добавленную стоимость с суммы продаж. Поэтому именно выручка-брутто формирует положительный денежный поток, который будет превышать выручку-нетто, отображаемую в форме бухгалтерской отчетности Отчет о финансовых результатах, поскольку входящий НДС возмещается исходящим.

В то же время, необходимо учитывать, что гарантированность выручки – это не факт формирования конечного результата, поскольку согласно МСФО выручка от предоставленных услуг признается в зависимости от степени предсказуемости финансового результата по сделке. Так существует несколько методов признания выручки:

1. по мере готовности: если результат сделки может быть надежно оценен, то выручка признается с учетом стадии завершения сделки на отчетную дату.

2. в пределах возмещения затрат: если результат сделки не может быть надежно оценен, выручка признается в размере возмещаемых расходов.

3. отсутствие признания выручки: если по сделкам нет вероятности возмещения расходов, то выручка не признается и все затраты учитываются в качестве расхода.

Таким образом, мы пришли к выводу, выручка – это, с одной стороны, результат участия предприятия в процессах экономического обмена, с другой - источ-

ник возмещения затраченных ресурсов, поэтому, чем больше величина выручки, тем больше вероятность формирования на предприятии положительного финансового результата.

В научной литературе для поиска резервов основным классификационным признаком выступают факторы и условия экстенсивного и интенсивного развития производства.

Интенсификация - это процесс, особый способ развития, опирающийся на научно-технический прогресс, целью и результатом которого является повышение

результативности производства и увеличение на этой основе выпуска продукции. Экстенсивный способ развития производства предполагает увеличение выпуска продукции без повышения степени отдачи применяемых в производстве трудовых и материальных ресурсов (т.е. без повышения результативности), а только за счет их абсолютного увеличения.

Существует классификация факторов (рисунки 2 и 3), определяющих величину выручки. Полагаем данные факторы будут лежать в основе формирования выручки от продаж в операционном анализе.



Рис. 2. Количественные и качественные факторы формирования выручки в системе возмещения затрат предприятия [5]



Рис. 3. Внешние и внутренние факторы формирования выручки предприятия. [5]

На размер выручки от продаж оказывают влияние следующие группы факторов:

1) Общеэкономические – уровень инфляции, процентных ставок; уровень цен на товарных рынках, валютный курс.

2) Производственные – объем производства, производственные мощности предприятия, качество продукции, рит-

мичность выпуска, уровень отпускных цен.

3) Факторы в сфере обращения – связаны с ритмичностью отгрузки, с соблюдением условий договоров, с выбором оптимальных форм расчетов.

4) Факторы, зависящие от деятельности контрагентов – связаны с перебоями в материально-техническом снабжении, несвоевременностью оплаты продук-

ции покупателями, с недостатками отдельных форм расчетов.

В то же время, перечисленные факторы не являются исчерпывающими. Полагаем, в операционном анализе понятие выручки шире, поскольку имеется ввиду не только выручка от продаж продукции (выполнения работ и предоставления услуг).

Данный аспект формализован, например, при налогообложении выручки. Так, в целях налогообложения, кроме выручки от реализации товаров (работ, услуг) как собственного производства и ранее приобретенных, признается выручка от реализации имущественных прав признается доходом от реализации, что отражает НК РФ [1].

Так, к операционным доходам относятся:

доходы, связанные с предоставлением за плату во временное пользование (временное владение и пользование) активов организации;

доходы, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности;

доходы от продажи основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), продукции, товаров;

- результаты переоценки имущества и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте;

- проценты, полученные по предоставленным кредитам и займам.

Поэтому мы предлагаем выделить следующие составляющие операционной выручки как объекта операционного анализа.

1) Выручка от реализации продукции, факторы формирования которой отражены выше;

2) Выручка от перепродажи товаров и материалов, особенность будет отсутствие распределения на них управленческих и коммерческих расходов;

3) Выручка от продажи основных средств, при её формировании доходом будет стоимость объекта основных средств, а расходом, стоимость которого нужно покрыть, - остаточная стоимость учета и расходы по его продаже, формируемые в привязке к объекту;

4) Выручка от продажи акций, факторы которой формируются по аналогии с предыдущим компонентом.

В подтверждение нашей позиции, следует отметить, что все они имеют общие правила признания. Так, должны удовлетворяться следующие условия:

организация имеет право на получение выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом;

сумма выручки может быть определена;

имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод организации; подобное имеет место лишь в том в случае, если организация либо получила в оплату актив, либо отсутствует неопределенность в отношении получения актива;

право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешло от организации к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана);

расходы, которые произведены или будут произведены в связи с этой операцией, могут быть определены.

Полагаем также, такой подход позволяет по-новому увидеть реализацию различных стратегий прибыли посредством оценки характера и содержания выручки предприятия. В частности, доходы от продажи основных средств, запасов и материалов, акций в системе антикризисного менеджмента по своей сути являются рычагами роста дохода, направленных на рост прибыли – то есть запаса прочности предприятия. необходимо учитывать, что в структуре такого дохода выручка по основной деятельности не должна состав-

Проблемы организации финансов и финансовый менеджмент

лять менее 70 %, иначе организации грозят санкции.

В зависимости от перечисленных особенностей, составляющие операционной выручки можно классифицировать следующим образом (табл.1). Следует

учитывать, что два последних признака взаимосвязаны, отсутствие в системе затрат постоянной части не формирует операционного рычага: при росте выручки не формируется гораздо большего увеличения прибыли.

Таблица 1. - Классификация выручки (доходов) в системе операционного анализа.

№ п/п	Признак классификации	Виды выручки
1.	По источнику дохода	1. от основной деятельности 2. от операционной деятельности
2.	По регулярности	1. регулярные (доходы от основной деятельности); 2. единичные.
3.	По отнесению постоянных затрат	1. без отнесения; 2. с отнесением.
4.	По влиянию на запас прочности	1. прямое; 2. косвенное.
5.	По способу формирования затрат на выручку	1. распределяемые 2. формируемые непосредственно по объекту выручки

Таким образом, более широкое понимание выручки в системе операционного анализа позволяет учитывать больший состав факторов, направленных на её рост, а следовательно позволяет уточнить

формирование точки безубыточности и запаса прочности предприятия. Объектом дальнейшего изучения является формирование затрат под такое инновационное понимание выручки.

Список литературы

1. Налоговый кодекс РФ // СПС «Гарант».
2. Положение по бухгалтерскому учету № 9 «Доходы организаций» от 16.09.2006 г. // СПС «Консультант+».
3. Бурмистрова Л.М. Финансы организаций (предприятий): Учеб.пособие - М.: ИНФРА-М, 2009. - 240 с. - (Высшее образование)
4. Горелкина И. А. Финансовый менеджмент : учеб. пособие / И. А. Горелкина ; Воронеж. гос. аграр. ун-т .— Воронеж : ВГАУ, 2008 .— 225 с.
5. Крейнина М.Н. Управление выручкой и прибылью от продаж в условиях изменения спроса на продукцию предприятия/ М.Н. Крейнина //Финансовый менеджмент. - 2001. - №4.
6. Круш З.А. Организация финансов предприятия : учеб. пособие / З.А. Круш, И.В. Седлов, А.Л. Лавлинская ; Воронеж. гос. аграр. ун-т ; [под ред. З.А. Круш] .— Воронеж : ВГАУ, 2012 .— 248 с.
7. Кулаева Н.С. Определение выручки от продажи готовой продукции в бухгалтерском учете / Н.С. Кулаева // Справочник экономиста. - 2007. -№10(52).-С.51-58.
8. Попова Р.Г. Финансы предприятий / Р.Г. Попова, И.Н. Самсонова. - Спб.: Питер. 2010.-112 с.
9. Родионова Н.П. Операционный анализ как инструмент для принятия решений / Н.П. Родионова, А.Н. Романова // Справочник экономиста. – 2009. – № 10. – С. 23-27.

10. Слепов В.А. Финансы организации (предприятий) : Учебник ./ В.А. Слепов. - М : Издательский Дом "ИНФРА-М", 2011 .— 352 с.
11. Финансы организаций (предприятий): учебник / [Н.В. Колчина и др.] под ред. Н.В. Колчиной. - М.: ЮНИТИ - ДАНА, 2011 .— 407 с
12. Финансы сельскохозяйственных предприятий / М.Л. Лишанский, З.А. Круш, И. Б. Маслова, Л.С. Шохина; Под ред. М.Л. Лишанского. - М.: КолосС, 2003. - 376 с. (гл.4, п.4.2, 4.6).
13. Шуляк Г.Н. Финансы предприятий / Г.Н. Шуляк. - М.: Дашков и К», 2006. - 709с.
14. Ярковский П.А. Раскрытие информации о выручке в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности / П.А. Ярковский // Проблемы учета и финансов. – 2013. – 34. – С.70-74.

REVENUE AS THE OBJECT OF AN OPERATIONAL ANALYSIS

Y. V. Tkacheva

candidate of economic Sciences, senior teacher of the Department of Finance and credit of the Voronezh state agrarian University named after Emperor Peter I

Y. V. Marysheva

master of Economics, assistant Professor of Department of finances and credit
Voronezh state agrarian University named after Emperor Peter I

M. E. Ryabykh

master of Economics, assistant Professor of Department of finances and credit
Voronezh state agrarian University named after Emperor Peter I

Abstract

The article considers the revenue of the enterprise as an object of the operational analysis.

Keywords: revenue, financial results, operational analysis

References

1. The tax code of the Russian Federation // "Garant".
2. The regulations on accounting № 9 "Income of organizations" from 16.09.2006, // SPS "Consultant+".
3. Burmistrova L.M. Finance organizations (enterprises): Textbooks): INFRA-M, 2009. - 240 С. - (Higher education)
4. Gorelkina I. A. Financial management : textbook. manual / I. A. Gorelkina ; Voronezh. state agrarian. Univ .- Voronezh : the VSAU, 2008 .- 225 S.
5. Krainina M.N. Management of revenue and profit on sales in the conditions of changes in demand for the company's products/ M.S. Krainina //Financial management. - 2001. - №4.
6. Krush Z.A. Organization of Finance of the enterprises : textbook. manual / Z.A. Krush, I.V. Sedlov, A.L. Lavlinsky ; Voronezh. state agrarian. UN-t ; [edited Z.A. Krush] .- Voronezh : the VSAU, 2012 .- 248 S
7. Kulaeva NS Definition of proceeds from sales of finished products in accounting / NS Kulaeva // Reference book of economist. - 2007. -№10(52).-P.51-58.
8. Popov RH enterprise Finance / RG Popov, I. N.. Samsonova. - SPb.: Peter. 2010.- 112 С.

9. Rodionova I.E. Operational analysis as a tool for decision making / a N Rodionov, A. Romanova // Reference book of economist. - 2009. - № 10. - S. 23-27.
10. Slepov VA Finance organizations (enterprises) : Textbook ./ V. A. Slepov. - Moscow : Publishing House "INFRA-M", 2011 .- 352 S.
11. Finance organizations (enterprises): textbook / [N.V. Kolchin, and others] edited by N.V. Kolchina. - M: UNITY - DANA, 2011 .- 407 with
12. Finance agricultural enterprises / DANILEVSKY Lishansky, Z.A. Krush, I. B. Maslova, PS Shokhin; Ed. by M. of Lishansky. - M: Colossus, 2003. - 376 C. (chap 4, paragraph 4.2, 4.6).
13. Shuliak G.N. Business Finance / G.N. Shuliak. - M: Dashkov and K", 2006. - S.
14. Yarkovsky P.A. Disclosure of revenue in accordance with international financial reporting standards / P.A. Yarkovsky // Problems of accounting and Finance. - 2013. - 34. - P.70-74.

КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТЬ: СУЩНОСТЬ И СООТНОШЕНИЕ С ДРУГИМИ КАТЕГОРИЯМИ

Светлана Григорьевна Мороз

кандидат экономических наук, старший преподаватель кафедры менеджмента и администрирования

Национальный фармацевтический университет

Украина, г. Харьков, ул. А. Невского, д. 18

тел. 8-10-380-57-715-04-65

e-mail: podgaynaya@mail.ru

Аннотация

В статье рассмотрены вопросы сущности категории «конкурентоспособность». Выделены основные подходы к определению данного понятия на основе: конкурентных преимуществ (сравнительный), удовлетворения определенных потребностей, способности конкурировать, экономической эффективности и стойкости развития. Проанализировано соотношение конкурентоспособности, эффективности деятельности и экономической стойкости, выделены их различия и взаимосвязь. Представлено авторское определение понятия конкурентоспособность, которое учитывает рассмотренные особенности данной категории.

Ключевые слова: Конкурентоспособность, экономическая эффективность, экономическая стойкость, конкурентные преимущества, экономический потенциал.

Важнейшей характеристикой конкуренции, в которой отображается ее сущность, является конкурентоспособность субъектов, выступающая важнейшим механизмом рыночной экономики. В настоящее время этот вопрос для нашей страны имеет общегосударственное значение, ведь конкурентоспособность отечественной продукции – это проблема не только отдельных товаропроизводителей, но и национальной безопасности, в целом.

Вопрос раскрытия сущности конкурентоспособности является достаточно исследованным, хотя стоит отметить большое многообразие взглядов. Изучению этой проблематики посвятили свои труды ведущие зарубежные и отечественные ученые М. Портер [1], А. Ю. Юданов [2], Р. А. Фатхутдинов [3], С. Г. Светульников [4], Н. И. Малик и О. А. Нужная [5], И. И. Червен и Л. А. Евчук, И. З. Должанский и Т. О. Загорная. Вместе с этим, не смотря на большое количество публика-

ций, остается не достаточно исследованным вопрос взаимосвязи и соотношения конкурентоспособности с такими категориями как «экономическая эффективность» и «экономическая стойкость» предприятий. Достаточно часто в экономической литературе эти понятия отождествляют и используют в качестве синонимов.

Целью статьи является систематизация определения сущности конкурентоспособности и обоснования ее соотношения и взаимосвязи с экономической эффективностью и экономической стойкостью.

За весь период исследований, которые ведутся учеными разных стран, единого определения понятия «конкурентоспособность» не существует. Более того, почти каждый ученый пытается дать свою трактовку этому термину. Вследствие этого в настоящее время представлено большое количество определений

данной категории, которые иногда совсем не похожие между собой.

Как правило, значение конкурентоспособности в подавляющем большинстве используется с принадлежностью к определенному объекту. Следовательно, сама по себе данная категория не существует, а возникает лишь при наличии нескольких относительно однородных экономических субстанций и в процессе сравнения их между собой. Нами найдено по крайней мере несколько видов конкурентоспособности с принадлежностью к определенному объекту, наиболее распространенными из которых является: конкурентоспособность страны; конкурентоспособность от-

расли; конкурентоспособность предприятия (организации); конкурентоспособность продукции (товара); конкурентоспособность производства продукции. В то же время рядом авторов сформулировано обобщенное определение конкурентоспособности.

Анализ современных источников, в которых авторы освещают свое виденье сущности понятия «конкурентоспособность», позволил систематизировать его определение и выделить основные подходы, которые, по нашему мнению, сложились в науке по отношению к данной категории (рис. 1).

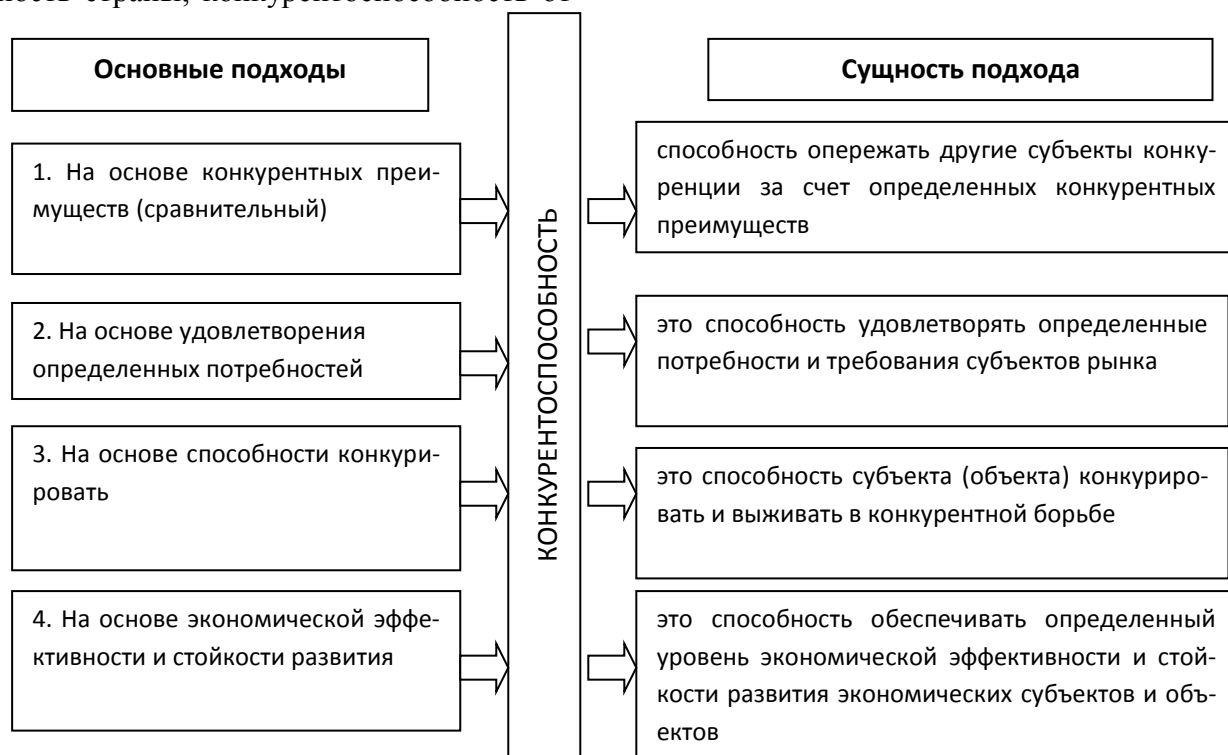


Рис. 1. Основные подходы к определению категории «конкурентоспособность»
Источник: собственные исследования автора

Традиционно считается, что автором теории конкурентных преимуществ является М. Портер. По его классическому определению, конкурентоспособность предприятия - это возможность добиваться конкурентных преимуществ и удерживать их в определенных сферах. Доводя свою позицию относительно конкурентоспособности, ученый указывает на то, что в настоящее время наличие рабочей силы, капитала или сырья, не определяет успех

экономического субъекта, поскольку эти ресурсы являются широкодоступными. Конкурентоспособность обеспечивается эффективностью, с которой используются такие мощности и методом ведения конкурентной борьбы [1, с. 28]. Такой же позиции придерживается целый ряд авторов, которые отождествляют конкурентоспособность с конкурентными преимуществами, означающие возможность более эффективно распоряжаться своими ресур-

сами. Соответственно конкурентоспособность является результатом, который фиксирует наличие таких конкурентных преимуществ. Конкурентоспособность – это характеристика способности предприятия адаптироваться к изменениям внешней среды и обеспечивать при этом определенный уровень конкурентных преимуществ [6, с. 14-15]. Л. Е. Довгань и Ю. В. Каракай считают, что это сравнительная характеристика объекта конкуренции, комплекс свойств продукции, которые отличают ее от аналогов и тем самым предоставляют производителю потенциальную возможность иметь преимущества над конкурентами [5, с. 35].

Не менее многочисленная группа авторов, которые придерживаются точки зрения, что конкурентоспособность – это способность удовлетворять определенные потребности потребителей. Некоторые ученые дают определение понятия конкурентоспособности как совокупность ее качественных и стоимостных характеристик продукции, которые обеспечивают удовлетворение конкретной потребности покупателя; как совпадение свойств товара и требований покупателя, которое означает соответствие товара условиям рынка [4, с. 56]. Другие дополняют такую позицию тем, что конкурентоспособность возможна в конкретный период времени в конкретной экономической ситуации. Нельзя говорить об абсолютной конкурентоспособности: объект может быть «номером один» в своей отрасли и быть неконкурентоспособным на других рынках.

А. Ю. Юданов отмечает, что конкурентоспособность связана не с отличными характеристиками товара как таковыми, а с его привлекательностью для потребителей [2, с. 14]. При этом непрямо отрицается позиция на основе конкурентных преимуществ. Однако в конечном итоге не потребитель определяет конкурентоспособность той или другой экономической субстанции, его мало это интересует. Ее наличие и уровень определяется самими субъектами ведения хозяйства,

при этом основными критериями будут выступать конкурентные отличия от аналогичных товаров на данном рынке.

Сэтой же позиции рассматривает конкурентоспособность известный российский ученый Р. А. Фатхутдинов как свойство объекта, который характеризуется степенью реального или потенциального удовлетворения им конкретной потребности по сравнению с аналогичными объектами, представленными на данном рынке [3, с. 106]. Однако данное определение тесно переплетается с первым сравнительным подходом. Из этого следует, что для возникновения конкурентоспособности обязательным условием является наличие а) рынка; б) сравнительно аналогичных объектов на этом рынке; в) потребность в сравнении таких объектов.

Сторонники третьего подхода считают, что конкурентоспособность – это умение субъектов деятельности противостоять всем факторам отраслевой (и не только) конкуренции в текущем периоде и в долгосрочной перспективе вести конкурентную борьбу [7, с. 13].

Группа авторов четвертого подхода связывают конкурентоспособность предприятия, в первую очередь, с его прибыльностью: конкурентоспособность означает способность осуществлять прибыльную хозяйственную деятельность при условиях конкретного рынка. С прибыльностью связывает конкурентоспособность Т. Коно: «особенно важной является прибыль компании как источник ресурсов борьбы за рынок. Чем больше прибыли, тем выше конкурентоспособность, и наоборот, чем выше конкурентоспособность, тем больше прибыли» [8, с. 230].

В то же время в случае, когда речь идет о получении прибыли (нормы прибыли), по нашему мнению, имеем дело с другой категорией – экономической эффективностью, которая характеризует результативность деятельности экономических систем. Следовательно прибыль и является основным измерителем экономической эффективности.

Вопрос разграничения категорий «конкурентоспособность» и «эффективность» в настоящее время является достаточно дискуссионным. Некоторые авторы фактически отождествляют их между собой, ставят рядом, другие – отмечают значительные отличия. Ряд ученых считает что, конкурентоспособность субъекта хозяйственной деятельности зависит от эффективности его деятельности.

Академики НААНУ Б. И. Пасхавер и В. М. Трегобчук считают, что наиболее обобщенное толкование понятия «конкурентоспособность» стоит базировать на классических категориях экономической теории: стоимости и цены [9, с. 12]. Общеизвестно, что стоимость - общественно признанные расходы, а закон стоимости - это закон цен. Следовательно, цена рыночного равновесия спроса и предложения является пределом общественного признания расходов. Отсюда вытекает, что превышение цены над расходами (прибыль) - свидетельство конкурентности (понятие, которое используют ученые), превышения расходов, над ценой (убыточность) – неконкурентности.

Таблица 1. - Основные различия между конкурентоспособностью и экономической эффективностью

Конкурентоспособность	Экономическая эффективность
1. Сравнительный характер, определяется только при сопоставлении субъектов (объектов) ведения хозяйства	1. Определяется для конкретного субъекта (объекта) ведения хозяйства без сравнения с другими
2. Носит относительный характер с привязкой к конкретному временному промежутку и рынку (объект может быть конкурентоспособным в определенных условиях и неконкурентоспособным в других)	2. Носит абсолютный характер (наличие или отсутствие экономической эффективности в любых условиях)
3. Оценивается в динамике, отображая не только настоящее состояние субъекта (объекта), но и тенденции его развития, возможность достижения стратегических заданий.	3. Оценивается в статике, характеризуя конечный результат деятельности субъекта (объекта) за определенный промежуток времени.

Источник: собственные исследования автора

Конкурентоспособность и экономическая эффективность носят причинно-следственный характер взаимосвязи. С одной стороны, экономическая эффективность является одним из первых условий формирования конкурентоспособности. В

Эффективность деятельности определяется как комплексная характеристика, которая отображает степень использования ресурсных расходов, возможность достигать поставленных целей и способность к стойкой жизнедеятельности в конкурентной рыночной среде, как отношение эффекта (результата) к расходам или ресурсам, которые были потрачены на его получение.

С одной стороны, эффективность функционирования предприятия зависит от того, насколько правильно оно может определить потребности потребителей, своевременно удовлетворить их по сравнению с основными конкурентами. Кроме того, конкуренция усиливает эффективность, ведет к лучшему использованию ресурсов, рациональному поведению как условию пребывания на рынке. С другой стороны, одним из критериев оценки конкурентоспособности предприятия является эффективность его хозяйственной деятельности.

Таким образом, попробуем осуществить сравнение этих две категорий и определить их основные отличия (табл. 1).

то же время, считаем, что расценивать конкурентоспособность лишь по наличию или отсутствию прибыли является некорректным. Прибыльность объекта является одним из основных факторов, которые формируют конкурентоспособность, од-

нако не единственным. Конкурентоспособное предприятие может получить негативный финансовый результат за определенный период, но вероятность его банкротства будет низкой.

Экономический потенциал, как основа конкурентоспособности предприятия, дает возможность ему быстро «опомниться». С другой стороны, конечной целью любого субъекта ведения хозяйства является получение прибыли – экономического эффекта, для обеспечения которого необходимым условием является производство и предложение на рынке конкурентоспособной продукции.

Категория «конкурентоспособность предприятия» достаточно близка к термину «экономическая стойкость производственно-хозяйственной деятельности». В некоторых экономических исследованиях они часто употребляются как синонимы. Прежде всего, определим общее содержание термин «экономическая стойкость». Коваленко Н. В. считает, что экономическая стойкость – это возможность производственной экономической системы, которая поддалась неблагоприятному отклонению за пределы ее допустимого значения, вернуться в равновесное сбалансированное состояние, обеспечивающее стабильную прибыльность и нормальные условия для расширенного воспроизводства стойкого экономического роста [10, с. 24]. По мнению Р. В. Фещур, это способность предприятия реагировать на изменения внешней и внутренней среды с целью не только сохранения и формирования факторов, которые обеспечивают его самосохранение и эффективное функционирование на текущий момент времени, но и способствуют его последующему развитию [11, с. 284]. Это потенциальные возможности предприятия вернуться в состояние равновесия, в котором предприятие имеет положительную динамику функционирования, или не выходит за пределы установленных границ [12, с. 12 – 16].

Анализ разных взглядов на сущность «экономической стойкости» дает

основания считать подход, при котором данная категория и конкурентоспособность отождествляются, некорректным. Во-первых термин «стойкость» используется преимущественно для отображения субъектов ведения хозяйства в неблагоприятных условиях, нестабильности среды, в которой они работают; во-вторых, сущность этого понятия, как правило, предусматривает противостояние разным негативным действиям, возможность преодоления неблагоприятных явлений и умения приспосабливаться к ним.

С другой стороны, между конкурентоспособностью и экономической стойкостью существует тесная связь. Стойкость хозяйственной деятельности является необходимым, но не достаточным условием конкурентоспособности производственно-экономических систем. Конкурентоспособность является элементом или предпосылкой общей стойкости функционирования предприятий, но с другой стороны она является более широкой категорией. Экономическая стойкость является основой конкурентоспособности. Только стойкие конкурентные преимущества делают возможным обеспечение конкурентоспособности национальных товаропроизводителей.

Обобщая проанализированные подходы к пониманию понятия «конкурентоспособность», предлагаем собственное видение его как возможности субъектов ведения хозяйства более эффективно, чем другие, использовать имеющиеся ресурсы, обеспечивая тем самым конкурентное преимущество и прибыльность как источник расширенного воспроизведения и выживания в конкурентной борьбе в течение длительного периода времени.

В системе механизма ведения хозяйства категория конкурентоспособности является одной из главных, поскольку в ней концентрировано выражаются экономические, научно-технические, производственные, организационно управленческие, маркетинговые возможности как отдельного субъекта хозяйственной дея-

тельности, так и экономики страны в целом. Подходов к пониманию данного понятия в настоящее время много, среди которых мы выделили четыре.

Конкурентоспособность – это отдельная экономическая категория, которую стоит выделять и не отождествлять с экономической эффективностью и экономической стойкостью. Данные категории тесно взаимоувязанные, но не идентичные. Конкурентоспособность – явление

более широкое, носит относительный сравнительный характер, оценивается в динамике и отображает потенциал субъекта. В то же время получение экономического эффекта является одним из обязательных (но не единственной) условий достижения конкурентоспособности. Экономическая стойкость, в свою очередь, является основой конкурентоспособности.

Список литературы

1. Портер Майкл. Конкуренция [Текст] / Пер. с англ. / Майкл Портер. – М.: Вильямс, 2005. – 608 с.
2. Юданов А. Ю. Конкуренция: теория и практика [Текст] : учеб.-практ пособ. / А. Ю. Юданов. – Издательство: ГНОМ и Д. - 2001. – 304 с.
3. Фатхутдинов Р. А. Стратегический менеджмент [Текст] : учеб. для вузов / Р. А. Фатхутдинов. – 7-ое изд., перераб. и доп. М.: Дело, 2005. – 448 с.
4. Светульников С. Г. Конкуренция и предпринимательские решения [Текст] / С. Г. Светульников, А. А. Литвинов. – Ульяновск: Корпорация технологии продвижения, 2000. – 256 с.
5. Довгань Л. Е. Стратегическое управление [Текст] : учеб. пособ. / Л. Е. Довгань, Ю. В. Каракай, Л. П. Артеменко 2-е изд. – К.: Центр учебной литературы, 2011. – 440 с.
6. Отенко И. П. Управление конкурентными преимуществами предприятия [Текст] : науч. изд. / И. П. Отенко, Е. О. Полтавская. – Х. : ХНЕУ, 2005. – 210 с.
7. Обеспечение конкурентоспособности и экономического роста регионального АПК [Текст] : монография / под ред. И. И. Червен, Л. А. Евчук. – Николаев, 2005. – 440 с.
8. Коно Т. Стратегия и структура японских предприятий [Текст] / Т. Коно. – М.: Прогресс, 1987. – 384 с.
9. Обеспечение конкурентоспособности аграрного сектора экономики Украины на внутреннем и внешнем рынках : науч. доклад [Текст] / Под ред. акад. НААНУ В. М. Трегобчук, чл.-кор. НААНУ Б. И. Пасхавер. – К.: Ин-т экон. та прогнозир., 2007. – 260 с.
10. Коваленко Н. В. Влияние повышения экономической стойкости промышленных предприятий на их конкурентоспособность в условиях экономического кризиса / Н. В. Коваленко // Вестник Запорожского национального университета. – 2010. – №2(6). – С. 22-26 (Сер. «Экономические науки»).
11. Фещур Р. В. Экономическая стойкость предприятия – становление понятийного базиса / Р. В. Фещур, Х. С. Барановская // Издательство Львовской политехники. – 2010. – № 684. – С. 284–290.
12. Симех Ю. А. Определение понятия конкурентостойкость предприятия // Вестник Международного Славянского университета. Серия «Экономические науки». – Т. 10. – 2007. – № 1. – С. 12 – 16.

COMPETITIVENESS: ESSENCE AND CORRELATION WITH OTHER CATEGORIES

S. H. Moroz

Cand.Econ.Sci., senior teacher
departments of Management and administration
National University of Pharmacy, Kharkov, Ukraine

Abstract

The article discusses the essence of the category of "competitiveness". The basic approach to the definition of terms: based competitive advantages (comparative), on the basis of satisfying certain requirements on the basis of the ability to compete on the basis of economic efficiency and resistance development. Analyzed the ratio of competitiveness, efficiency and economic stability, and their differences are highlighted in the relationship. Submitted by copyright definition competitiveness which takes into account features rassmotennye this category.

Keywords: Competitiveness, economic efficiency, economic firmness, competitive edges, economic potential

References

1. *Michael Porter*. Competition. - M. Williams, 2005. – 608.
 2. *Yudanov A. Y.* Competition: Theory and Practice - GNOM and D. - 2001. - 304.
 3. *Fatkhutdinov R. A.* Strategic Management. - 7th ed., Rev. and add. - Moscow: De-
lo, 2005. - 448.
 4. *Svetunkov S. G.* Competition and business solutions / S. G. Svetunkov, A. A. Litvi-
nov. – Ulyanovsk: Corporation technology advancing, 2000. - 256.
 5. *Dougan L. E.* Strategic Management / L. E. Dougan, Yu. V. Karakai, L. P.
Artyomenko. - 2nd ed. - K.: The center of educational literature, 2011. - 440.
 6. *Otenko I. P.* Management enterprise competitive advantage : scientific. ed. / I. P.
Otenko, E. O. Poltavskaya. - Kh.: HNEU 2005. - 210.
 7. Ensuring the competitiveness and growth of regional agriculture : monograph / ed.
I. I. Cherven, L. A. Evchuk. - Nikolaev, 2005. - 440.
 8. *Kono T.* Strategy and Structure of Japanese enterprises. - Moscow: Progress Pub-
lishers, 1987. - 384.
 9. Ensuring the competitiveness of the agricultural sector of Ukraine in the domestic
and foreign markets: scientific. report / Ed. Acad. NAASU V. M. Tregobchuk, Corr. NAASU
B. I. Paskhaver. - K.: Inst ekon.ta predicts., 2007. - 260.
 10. *Kovalenko N. V.* Effect of increasing the economic strength of industrial enterpris-
es on their competitiveness in the economic crisis // Bulletin of Zaporizhzhya National Uni-
versity. - 2010. - № 2 (6). - p. 22-26.
 11. *Feschur R. V.* Economic stability of the enterprise - the formation of conceptual
basis / R. V. Feschur, H. S. Baranovska // Publisher Lviv Polytechnic. - 2010. - № 684. - p.
284-290.
 12. *Simeh A.* Definition konkurentostoykost Company // Bulletin of the International
Slavic University. - T. 10. - 2007. - № 1. - p. 12 - 16.
- УДК 339.977

ПОСЛЕДСТВИЯ ВСТУПЛЕНИЯ РОССИИ В ВТО ДЛЯ ПРЕДПРИЯТИЙ АГРАРНОЙ СФЕРЫ ВОРОНЕЖСКОЙ ОБЛАСТИ

Артем Юрьевич Квасов

аспирант кафедры финансов и кредита

тел. 8-908-138-23-35

e-mail: kvasovartem@rambler.ru

Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I
394087, Россия, г. Воронеж, ул. Мичурина, д.1

Аннотация

В статье рассматриваются положительные и отрицательные моменты вступления России в ВТО. Какой экономический эффект ожидается через 5-7 лет для Воронежской области и для России в целом, какие последствия могут произойти в ближайшем будущем.

Ключевые слова: ВТО, конкуренция, последствия, предприятия

В августе 2012 года Россия официально стала членом Всемирной торговой организации. С подписанием всех необходимых документов завершился длительный, почти двадцатилетний, процесс, связанный с урегулированием всех спорных моментов между нашей страной и государствами-членами ВТО. Последней преградой на пути в ВТО являлась Грузия, но в конце 2011 года и этот рубеж был пройден. Конкретными целями присоединения для России можно считать следующие:

1. Получение лучших в сравнении с существующими и недискриминационных условий для доступа российской продукции на иностранные рынки.
2. Доступ к международному механизму разрешения торговых споров.
3. Создание более благоприятного климата для иностранных инвестиций в результате приведения законодательной системы в соответствие с нормами ВТО.
4. Расширение возможностей для российских инвесторов в странах-членах ВТО, в частности, в банковской сфере.
5. Создание условий для повышения качества и конкурентоспособности отечественной продукции в результате

увеличения потока иностранных товаров, услуг и инвестиций на российский рынок.

6. Участие в выработке правил международной торговли с учетом своих национальных интересов.
7. Улучшение имиджа России в мире как полноправного участника международной торговли.

По прогнозам Всемирного банка, экономический эффект от вступления в ВТО добавит России 3,3% роста ВВП ежегодно на протяжении нескольких следующих лет. Положительным фактором также должен стать рост прямых иностранных инвестиций и увеличение притока капитала в страну. Выгоду от вступления России в ВТО получит потребитель за счет снижения торговых барьеров. Подешевеют не только готовые импортируемые товары и услуги, но и отечественная продукция, прежде всего, та, в производстве которой используются импортные компоненты. По расчетам экспертов, вступление России в ВТО ускорит экономический рост и поможет диверсифицировать российскую экономику. Преимущества получают экспортно-ориентированные предприятия, прежде всего, в металлургии, химической промышленности, энергетике за счет снятия барьеров для доступа российских

Проблемы предпринимательства в аграрной сфере

товаров на рынки членов ВТО, потери от которых составляют в России примерно 2 млрд. долларов ежегодно.

С другой стороны, снижение торговых барьеров повысит конкуренцию между отечественным и иностранным производителем. Для сельского хозяйства ожидаются очень большие проблемы. По прогнозам Департамента торговых переговоров МЭР РФ могут снизиться импортные пошлины на продукцию лесопромышленного комплекса, текстиль, обувь, трубы. Снижение или частичная отмена таможенных пошлин на ряд ввозимых в нашу страну заграничных товаров приведет к тому, что неконкурентоспособные российские производители должны будут модернизировать и реструктуризировать свое производство или уйти с рынка. В первую очередь под удар попадут отечественное авиа- и автомобилестроение, большая часть машиностроения, секторы финансовых и страховых услуг.

Одной из важнейших задач в данном аспекте является реализация мероприятий и механизмов государственной поддержки российских предприятий, которым необходимо будет помочь в переходный период. Методы регулирования и защиты внутреннего рынка не ограничиваются таможенными пошлинами или административными барьерами. Страны, считающие необходимой дополнительную защиту собственного рынка, находят компромисс с ВТО. Например, Китай, который сохранил фактически нерыночный способ формирования курса национальной валюты.

Наибольшую инициативу по вовлечению России в ВТО проявляла, в первую очередь, высшая власть в лице Президента и Премьер-министра нашей страны. Однако такое решение на всем протяжении процесса встречало как положительные, так и отрицательные отзывы со стороны производителей, бизнесменов, чиновников и ученых. Одни

видели членство в ВТО как благо и великие перспективы для отечественной экономики, другие указывали на серьезные недостатки в отдельных отраслях, но при этом и те, и другие были правы.

Несмотря на столь длительный процесс подготовки, для многих российских предприятий вступление в ВТО стало неожиданностью и открыло глубокие проблемы, на решение которых могут уйти годы. Также надо учитывать, что уже в 2013 году Россия начала испытывать первые последствия, связанные с ослаблением влияния государства на экономику. Тем не менее, Россия добилась дополнительного переходного периода (сроком от 5 до 7 лет для разных отраслей), в который экономика страны должна быть окончательно подготовлена к функционированию в рамках ВТО.

Особый интерес вызывает влияние правил Всемирной торговой организации на экономику Воронежской области. Для этого необходимо рассмотреть структуру промышленной деятельности региона (рис. 1).

ВТО на производство и распределение электроэнергии, газа и воды. Во-первых, вхождение на эти рынки требует серьезных инвестиций, а во-вторых, региональные и федеральные власти вряд ли позволят свободную конкуренцию иностранных предприятий с такими монополистами как ОАО РАО «Газпром», ОАО РАО «ЕЭС России», госкорпорацией «Росатом» и т.д.

Однозначно выиграют от вступления в ВТО нефтехимические и химические предприятия, такие как ОАО «Воронежсинтезкаучук», Воронежский шинный завод, ОАО «Минудобрения». Это связано с экспортным характером производимой продукции, а членство в ВТО позволит снизить пошлины в странах-потребителях, что положительно повлияет на конкурентоспособность и уровень цен.

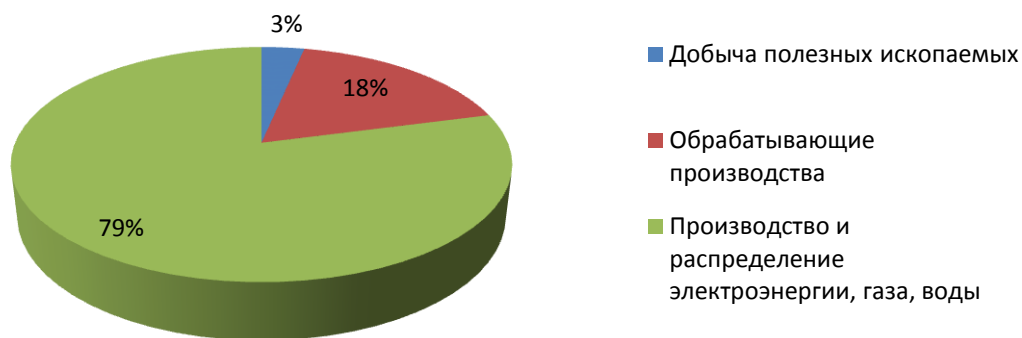


Рис. 1. Структура промышленной деятельности Воронежской области (по объему отгруженных товаров в % к итогу)

Меньше всего повлияет вступление в ВТО. Сложнее дело обстоит с машиностроением и самолётостроением. Этим отраслям, по мнению аналитиков, будет трудно выдержать конкуренцию с зарубежными компаниями. Наиболее трудным здесь выглядит положение ВАСО. Несмотря на попытки региональных властей увеличить объем выпуска на предприятии, воронежские самолеты далеко не всегда побеждают в конкуренции с западными производителями. Усилиями губернатора Воронежской области в число потенциальных покупателей лайнеров Ан-148 входят Министерство внутренних дел, Министерство чрезвычайных ситуаций и Федеральная служба безопасности. К сожалению, в настоящее время все условия данного соглашения еще неизвестны.

Более всего ударят последствия вступления в ВТО по предприятиям пищевой и легкой промышленности, а также по сельхозпроизводителям. Особую тревогу при этом вызывает именно агропромышленный комплекс, которым всегда славилась Воронежская область. С учетом состояния АПК России на момент присоединения страны к ВТО реальный уровень субсидирования гораздо ниже дозволенного в рамках ВТО, а уровень платежеспособности сельскохозяйственных компаний снижается до критической планки.

При этом условия присоединения к ВТО предусматривают дальнейшее

снижение лимитируемого уровня поддержки сельхозпроизводителей до 9,0 и далее до 4,4 млрд. долл. и сокращение импортных пошлин на ряд чувствительных видов продовольствия (живые свиньи, мясо свиней свежее и замороженное, колбасные изделия и др.), а также запрет на экспортные субсидии.

По прогнозам аналитиков Мясного союза, в ближайшей перспективе снизятся объемы производства мяса птицы (на 1 500 тыс. т.) и свинины (на 500 тыс. т.). Этот объем будет компенсирован за счет импорта. По оценке академика РАСХН Э. Н. Крылатых, в результате уступки части внутреннего рынка внешним экспортерам и сужения внешнего рынка для российских экспортеров сельскохозяйственной продукции сырья и продовольствия ежегодные потери России будут составлять около 4 млрд. долл. США. По данным агентства Ernst & Young, торговый профицит государственного бюджета может снизиться на 10 %, т. е. на 41,4 млрд руб.

Совокупный негативный эффект для Воронежской области, по расчетам специалистов Strategic Business Solutions, составит 76-73 млрд. руб., в том числе по значимым отраслям 62,02-63,78 млрд. рублей:

1. Пищевая промышленность – 24,6-24,7 млрд. руб. (37-38%) недополученного выпуска в 2020 г.:

- производство растительных и животных масел и жиров – 11,2-12,1 млрд. руб. (68-80%).

Проблемы предпринимательства в аграрной сфере

2. Производство машин, оборудования и металлических изделий – 19,2-21,1 млрд. руб. (75-79%) недополученного выпуска в 2020 г.:

- тяжелое и энергетическое машиностроение – 6,1-6,2 млрд. руб. (100-101%) недополученного выпуска в 2020 г.

4. Производство электрооборудования, электронного и оптического оборудования – 6,7-6,8 млрд. руб. (42-46%) недополученного выпуска в 2020 г.

5. Растениеводство – 8,3-9,7 млрд. руб. (20-23%) недополученного выпуска в 2020 г.:

- сахарная свекла (фабричная) – 2,4-5,2 млрд. руб. (16-81%).

6. Животноводство – 8,3-9,5 млрд. руб. (21%-24%) недополученного выпуска в 2020 г.:

- производство свинины – 2,5-5,2 млрд. руб. (49-50%).

По оценке экспертов Российской академии сельскохозяйственных наук, замедлится рост производства продукции сельского хозяйства по сравнению с запланированным в проекте государственной программы в совокупности за восемь лет ее реализации с 21 до 14%, что эквивалентно недополучению 1 трлн. руб. валовой продукции в ценах 2010 г., или в среднем по 125 млрд. руб. ежегодно.

Принимая во внимание сказанное, Правительству РФ эксперты рекомендовали принять комплекс мер, в том числе:

- предусмотреть в Государственной программе по развитию сельского хозяйства и регулированию рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013–2020 годы объемы финансирования, согласованные Протоколом о присоединении к ВТО от 17 декабря 2011 г.;

- обеспечить погашение в значительной степени кредиторской задолженности агропромышленного комплекса РФ;

- предусмотреть завершение в максимально короткие сроки принятия технологических регламентов на основные виды продукции АПК;

- освободить сельхозтоваропроизводителей от предварительной уплаты банкам при получении кредитов той доли средств, которую они потом должны получить в порядке возврата затрат на уплату процентов из федерального бюджета;

- сохранить существующие размеры субсидирования процентных ставок по кредитам, которые выдаются сельскохозяйственным товаропроизводителям после 1 января 2013 г.;

- рассмотреть возможность внесения изменений в обязательства России в ВТО по корректировке ставок таможенно-тарифного регулирования на чувствительные товарные позиции;

- представить стратегию действий федеральных органов исполнительной власти по защите национальных интересов России в ВТО.

Подводя итог, следует отметить, что результат вступления в России в ВТО – не моментальная материальная выгода экспортеров, а возможность разработки и использования общих правил функционирования мировой экономики и международной торговли, уход от дискриминации на мировых рынках и расширение сферы деятельности российских предприятий.

Поскольку членство России в ВТО – состоявшийся факт, российские предприятия должны принимать установленные правила, поскольку другого пути у них попросту нет. И от того, насколько российская промышленность сможет извлечь выгоду и снизить негативные эффекты и зависит развитие страны в долгосрочном периоде.

Список литературы

1. Голубь Ю. ВТО приговорит наше свиноводство? [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.chr.aif.ru/economic/article/57189>
2. Итоги социально-экономического развития Воронежской области за январь-сентябрь 2013 года [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://econom.govvrn.ru/images/stories/2013/12/Svod_yan_sent_2013.doc
3. О рисках и угрозах обеспечения конкурентоспособности продукции сельского хозяйства в условиях присоединения России к ВТО [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.vniiesh.ru/news/9651.html>
4. Петрова К.В. Вступление России в ВТО: проблемы и пути решения // Таможенный союз России, Белоруссии и Казахстана: проблемы становления и перспективы развития: Материалы междунар. науч.-практич. конференции. Саратов: Издательство «Саратовский источник», 2012. – С. 55-59.
5. Чухланцев Д. Экономический эффект от вступления России в ВТО: оценка ожиданий и объективные последствия. [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://www.tonap.ru/site/docs/Doclاد_WTO.pdf

THE CONSEQUENCES OF THE INTRODUCTION OF RUSSIA IN WTO FOR THE ENTERPRISES OF THE AGRARIAN SECTOR OF THE VORONEZH REGION

A.Y. Kvasov

The post-graduate student of chair of the finance and the credit

Ph. 8-908-138-23-35

e-mail: kvasovartem@rambler.ru

Voronezh state agrarian university of a name of emperor Peter I

Abstract

The article discusses the positive and negative aspects of Russia's joining the WTO. What is the economic effect is expected in 5-7 years for the Voronezh region and for Russia in General, what consequences may occur in the near future.

Keywords: WTO, competition, consequences, enterprise.

References

1. Golub Yu. WTO will condemn our pig? [Electronic resource]. Mode of access: <http://www.chr.aif.ru/economic/article/57189>
2. The results of socio-economic development of the Voronezh region for January-September 2013 [Electronic resource]. Mode of access: http://econom.govvrn.ru/images/stories/2013/12/Svod_yan_sent_2013.doc
3. About the risks and threats to the competitiveness of agricultural production in conditions of Russia's accession to the WTO [Electronic resource]. Mode of access: <http://www.vniiesh.ru/news/9651.html>
4. Petrova C.V. Accession of Russia to the WTO: problems and solutions // the Customs Union of Russia, Belarus and Kazakhstan: problems of formation and development prospects: materials of the international. nauch.-the practical. conference. Saratov: Publishing house of Saratov source", 2012. - S. 55-59.
5. Chukhlantsev D. the Economic effect of the introduction of Russia in WTO: assess the expectations and objective consequences. [Electronic resource]. Mode of access: http://www.tonap.ru/site/docs/Doclاد_WTO.pdf

АГРОПРОМЫШЛЕННАЯ ИНТЕГРАЦИЯ КАК ВАЖНЕЙШИЙ ФАКТОР РАЗВИТИЯ АГРАРНОЙ СФЕРЫ

Александр Викторович Фролов

магистрант кафедры экономической теории и мировой экономики
Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I
394087, Россия, г. Воронеж, ул. Мичурина, д.1
тел. 8-920-509-92-35
e-mail: frolovsasha21@mail.ru

Аннотация

В статье раскрывается понятие интеграции, дано авторское определение термина «агропромышленная интеграция», определены преимущества интеграции для хозяйствующих субъектов, выявлены факторы, обосновывающие необходимость интеграции в аграрной сфере

Ключевые слова: аграрная сфера, агропромышленная интеграция, инновационное развитие, интеграционный процесс

Мировая практика и накопленный российский опыт обеспечения роста экономики страны свидетельствуют, что наиболее эффективным средством достижения устойчивого развития АПК в нынешних условиях глобализации товарных рынков и экономических отношений является активизация интеграционных процессов.

Одним из основных преимуществ интеграции считается получение синергетического эффекта, который достигается за счет более рационального использования всех имеющихся ресурсов, использования для перехода на инновационный путь развития научного потенциала страны, при этом сохраняются внутренние особенности интегрирующихся субъектов и частично их суверенитет.

Перед Российской Федерацией стоит важная задача - устойчивое развитие аграрной сферы как основа обеспечения экономической и продовольственной безопасности страны, что подразумевает экономическую устойчивость и обеспеченность финансовыми ресурсами для расширенного воспроизводства; эффективное использование земельных угодий, производственных фондов и трудового

потенциала; технико-технологическую модернизацию на основе инноваций; улучшение экологической обстановки; устойчивое развитие сельских территорий. Комплексное использование представленных составляющих позволит обеспечить продовольственную безопасность и конкурентоспособность продукции АПК России на внутреннем и внешнем рынках, а также привести к устойчивому экономическому росту.

В целом, экономическую интеграцию следует рассматривать как взаимодействие различных подкомплексов народного хозяйства, проявляющееся в расширении и углублении производственных и технологических связей, совместном использовании ресурсов, объединении капиталов, создании благоприятных условий осуществления экономической деятельности.

В свою очередь, агропромышленная интеграция, по нашему мнению, – это организационно-экономический процесс, базирующийся на объединении хозяйствующих структур в единое агропромышленное производство, развитии производительных сил, углублении общественного разделения труда, специализа-

Проблемы предпринимательства в аграрной сфере

ции и кооперировании производства, направленный на повышение экономической эффективности деятельности субъекта и решение социальных задач.

Агропромышленная интеграция предусматривает углубление кооперации и установление прямых хозяйственных связей между сельхозтоваропроизводителями за счет создания совместных агропромышленных предприятий, формирования финансово-промышленных групп и ТНК по производству, переработке,

транспортировке, торговле и реализации инвестиционных проектов, что способствует модернизации производства и внедрению интенсивных технологий. Наряду с крупными хозяйствующими субъектами в интеграционные процессы могут быть вовлечены и малые формы агробизнеса, что значительно повышает их конкурентоспособность.

Перспективы интеграции обеспечиваются наличием следующих факторов, представленных на рисунке 1.



Рис.1 – Факторы, обосновывающие необходимость интеграции в аграрной сфере

Агропромышленная интеграция должна базироваться на общих экономических и организационно-правовых механизмах. Это предполагает наличие оптимального сочетания рыночного саморегулирования и государственного воздействия. Для достижения требуемого баланса важно определить длительность переходного периода, в течение которого должны быть синхронизированы механизмы государственной поддержки с учетом различия в направлениях и уровне субсидирования аграрного сектора страны. Ни в коем случае нельзя при этом до-

пустить, чтобы государственная поддержка сельхозтоваропроизводителей отдельных подотраслей приводила к деформации торговых отношений и возникновению конфликтов в этой сфере.

Проводимые исследования позволили сделать вывод, что углубление и разделение труда в транзитивной рыночной экономике неизбежно ведет к взаимозависимому существованию кооперирования и интегрирования производства за счет формирования различных вариантов их сочетания. Следовательно, интегрированные формирования имеют существен-

ные преимущества по сравнению с обособленными субъектами хозяйствования, которые проявляются в абсолютном преимуществе по издержкам; экономии на масштабе; преодолении ограничения возможности каждого отдельной организации воздействовать на общие условия обращения товаров на рынке; возможности устанавливать на продукцию более выгодную цену, реализации действия «барьеров выхода».

Важное место в осуществлении интеграционных процессов должны занять меры по совершенствованию научно-инновационной сферы АПК. Для их осуществления предполагается создание совместных научно-исследовательских структур и дальнейших фундаментальных и прикладных научных исследований.

В рамках инновационного подхода в развитии АПК требуется разработка и внедрение специальной агропромышленной политики, которая базировалась бы на повышении эффективности аграрной науки, формировании инновационной системы образования, обеспечении внедрения инноваций в производство, практической реализации внедряемых инноваций.

Функционирование современного АПК без научно-технологической составляющей не представляется возможным. Инновационный путь развития аграрной сферы и ее устойчивое развитие определяется обновлением основных производственных фондов и внедрением достижений научно-технического прогресса, направленного на повышение производительности техники и эффективности труда в сельском хозяйстве. Некоторые авторы указывают на необходимость использования программно-целевого подхода, который в процессе своей реализации объединяет органы власти, производство, науку и агробизнес [3]. В настоящее время аграрная сфера демонстрирует необходимость ликвидации противостояния бизнеса и образования. Наблюдается повышение степени открытости предпринимательских структур к сотрудничеству, совместной реализации проектов.

Приоритетными направлениями инновационного развития интеграционных процессов считается устойчивое функционирование аграрной экономики, что в современных условиях обеспечивается за счет формирования кластеров в аграрной сфере, привлечения земельной собственности в интегрированные формирования различными способами [4].

Уровень развития интеграционных процессов в значительной степени определяет устойчивость производства, как в отдельных отраслях, так и в региональном АПК в целом. Одним из перспективных наиболее инновационно развитых интегрированных формирований следует считать агрохолдинги, обеспечивающие реализацию преимуществ масштабов производства, минимизацию отрицательного воздействия конкуренции для участников объединения, значительную централизацию капитала, диверсификацию производства, возможность повышения устойчивости бизнеса, централизацию ряда функций и тем самым экономию управленческих затрат. Разработанные методологические подходы к эффективному построению организационно-экономического механизма функционирования агрохолдингов позволяют оптимизировать внешние и внутренние бизнес-процессы, наиболее существенными из которых является механизм корпоративного контроля дочерних и зависимых организаций собственниками через управляющую компанию.

Успешное интегрирование в аграрной сфере позволит более эффективно использовать рабочую силу за счет ее рационального перераспределения между промышленностью и сельскохозяйственным производством, а также внедрения индустриальных технологий повысить привлекательность сельского труда, увеличить процент занятости на селе.

Агропромышленная интеграция в целом позволит объединить экономические интересы сельхозтоваропроизводителей и преодолеть существующую разобщенность на базе функционирования

агрохолдингов и других агропромышленных формирований. Это будет способствовать концентрации материальных, финансовых и трудовых ресурсов для производства конечной продукции и повышения ее конкурентоспособности. В

результате аграрная сфера России сможет обеспечить производство продукции, соответствующей мировому уровню, а, следовательно, станет конкурентоспособной, устойчивой и экологически безопасной.

Список литературы

1. Васильев К.А. Агропромышленная интеграция как базовое условие повышения экономической эффективности сельскохозяйственного производства / К.А. Васильев // Вестник Алтайского государственного аграрного университета. – 2013. - № 11 (109). – С. 132-137.
2. Карпенко Г.Г. Моделирование интеграционных и кооперационных процессов в агропромышленном комплексе: региональный аспект // Г.Г. Карпенко // Сельскохозяйственные науки и агропромышленный комплекс на рубеже веков. – 2013. – № 3. – С. 134-142.
3. Фалькович Е.Б. Основные аспекты инновационного развития аграрной сферы / Е.Б. Фалькович // ФЭС: Финансы. Экономика. Стратегия. – 2013. - № 10. – С. 22-26.
4. Фалькович Е.Б. Роль аграрных кластеров в инновационном развитии агропромышленного производства / Е.Б. Фалькович // Финансовый вестник. – 2013. - № 1 (27). – С. 45-50.
5. Федотова Н.П. Организационные формы агропромышленной интеграции / Н.П. Федотова // Экономика и управление: анализ тенденций и перспективы развития. – 2013. - № 9. – С. 216-225

AGROINDUSTRIAL INTEGRATION AS A CRUCIAL FACTOR IN THE DEVELOPMENT OF THE AGRARIAN SECTOR

Alexander V. Frolov

master student, Department of economic theory and world economy
Voronezh State Agricultural University, Ul. Mitchurina, 1, Voronezh, 394087, Russia
ph. 8-920-509-92-35
e-mail: frolovsasha21@mail.ru

Abstract

The article describes the concept of integration, authors definition of the term "agroindustrial integration", the advantages of integration for economic entities, the factors justifying the need for integration in the agrarian sphere

Keywords: agriculture, agro-industrial integration, innovation development, the integration process

References

1. Vasiliev K.A. Agroindustrial integration as a basic condition of increase of economic efficiency of agricultural production / K.A. Vasiliev // Bulletin of the Altai state agrarian University. - 2013. - № 11 (109). – P. 132-137.
2. Karpenko G.G.- Modeling of integration and cooperation processes in the agro-industrial complex: regional aspect // G.G. Karpenko // The science of Agriculture and the agro-industrial complex at the turn of the century. - 2013. - № 3. - P. 134-142.
3. Falkovich E.B. Main aspects of innovative development of the agrarian sector / E.B. Falkovich // FES: Finance. Economy. Strategy. - 2013. - № 10. - P. 22-26.
4. Falkovich E.B. Role of the agricultural cluster in the innovative development of the agroindustrial production / E.B. Falkovich // Financial Gazette. - 2013. - № 1 (27). - P. 45-50.
5. Fedotov N.P. Organizational form of agro-industrial integration / Fedotov N.P. // Economics and management: analysis of tendencies and prospects of development. - 2013. - № 9. - P. 216-225

СНИЖЕНИЕ СЕБЕСТОИМОСТИ КАК ОДИН ИЗ ОСНОВНЫХ ФАКТОРОВ ПОВЫШЕНИЯ ПРИБЫЛИ В ПРОИЗВОДСТВЕ САХАРНОЙ СВЁКЛЫ

Мария Александровна Объедкова, студентка

Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I

394087, Россия, г. Воронеж, ул. Мичурина, д. 1

тел. 8-920-436-28-89

e-mail: marusyatom@rambler.ru

Татьяна Александровна Степанова

кандидат экономических наук, доцент кафедры статистики и анализа хозяйственной деятельности предприятий АПК

Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I

394087, Россия, г. Воронеж, ул. Мичурина, д. 1

Аннотация

В данной статье рассматривается актуальная на сегодняшний день проблема снижения себестоимости сахарной свёклы. С каждым годом затраты на производство этого вида продукции всё больше возрастают. В статье рассматривается один из способов решения сложившейся проблемы.

Ключевые слова: себестоимость, сахарная свёкла, снижение, программа.

Сахарная свёкла - важнейшая техническая культура для растениеводства и животноводства. Она используется для получения сахара и корма животным. Для полноценного питания человеку в сутки необходимо 80-100 г углеводов. Поскольку объёмы производства сахара в России незначительны, то ежегодно ей приходится закупать да 4,5 т сахара-сырца.[2]

Подъем отечественного свекловодства – главное направление решения проблемы обеспечения населения страны сахаром, а перерабатывающей промышленности – сырьем. Это позволит решить две задачи. Во-первых, будет предотвращена опасность зависимости конъюнктуры мирового рынка, во-вторых, полнее будет использоваться производственных потенциал сельского хозяйства, а также ресурсопоставляющих, обслуживающих и перерабатывающих отраслей.

Как сообщил заместитель председателя правления Союза сахаропроизводителей России Сергей Миронов на XIV международной конференции «Рынок

зерна - вчера, сегодня, завтра»: «РФ в 2013 году сократила посевы под сахарной свеклой на 21% по сравнению с прошлым годом - они составили, по предварительным данным, около 904 тысяч гектаров». Это может быть связано с тем, что себестоимость производства сахарной свеклы растет в связи с удорожанием ресурсов, при этом объем госсубсидий в этом году резко сократился. А текущий уровень цен и уровень урожайности пока не позволяет это компенсировать. Еще несколько лет назад эффективная урожайность была 350 ц/га. Сейчас этого уже мало — сейчас нужно 450 ц/га, а лучше выше 500 ц/га. Только в этом случае сельхозтоваропроизводителю будет выгодно заниматься сахарной свеклой. В ряде регионов уже достигнут «потолок» биоклиматического потенциала по урожайности. По данным союза, примерно 20% площадей под свеклу - в зонах неэффективного производства этой культуры. Все это привело к тому, что в 2013 году посевы сахарной свеклы сократились примерно на 21% к уровню

прошлого года. Прежде всего, это связано с тем, что сельхозтоваропроизводителю невыгодно заниматься сахарной свеклой - цена крайне низка и не компенсирует затрат. Здесь существует два решения проблемы, либо повышать цены, либо уменьшать затраты. Первый вариант не целесообразен, так как при повышении цены, может уменьшиться спрос на данную продукцию. А вот снижение затрат вполне рациональное решение. [3]

Основной целью любого хозяйства является получение прибыли и одним из факторов, влияющих на прибыль, является себестоимость.

Актуальность проблемы снижения себестоимости продукции состоит в том, что она составляет важнейший источник увеличения прибыли, фонда средств потребления, а также обеспечивает возможность снижения цен на продукты и товары народного потребления.

В борьбе со снижением себестоимости сельхозтоваропроизводителям невозможно справиться в одиночку, необходима помощь государства в виде гос. субсидий и дотаций, а также целевого финансирования.

14 июня 2013 г. Государственной думой был подписан проект "Об утверждении отраслевой целевой программы "Развитие свеклосахарного подкомплекса России на 2013-2015 годы"[1]

Цели программы:

- обеспечение продовольственной безопасности, установленной Доктриной в отношении сахара, произведенного из сахарной свеклы в общем объеме производства;
- повышение конкурентоспособности и эффективности производства сахарной промышленности;
- наращивание экспорта основной и побочной продукции сахарного производства;
- развитие экспортной инфраструктуры.

Для достижения поставленных целей необходимо решить следующие задачи:

- обеспечить производство фабричной сахарной свеклы с заданными качественными показателями, применяя современные сорта и гибриды сахарной свеклы;
- за счет обновления и модернизации парка свеклосеющей и свеклоуборочной техники повысить эффективность агротехнических мероприятий;
- осуществить строительство новых, реконструкцию, модернизацию и техническое перевооружение действующих складов сахарных заводов по хранению сахара, сушеного жома и свекловичной мелассы;
- стимулировать экспорт основной и побочной продукции сахарного производства (свекловичного гранулированного жома и мелассы).
- развивать транспортно-логистическую инфраструктуру, способствующую расширению экспорта сахара и побочной продукции.

Реализация предлагаемых целевых установок обеспечит устойчивое развитие сырьевой базы и создание нового технологического уклада сахарной промышленности на основе внедрения достижений научно-технического прогресса.

Программой предусмотрена система мер по увеличению мощности действующих сахарных заводов.

В результате реализации программных мероприятий будет обеспечено к 2015 году:

- объем производства сахарной свеклы 37,04 млн. т при средней сахаристости корнеплодов 17,3%;
- обновление парка специализированной свеклосеющей и свеклоуборочной техники не менее чем на 15 - 20% ежегодно;
- производство сахара из отечественного сырья в объеме 4,6 млн. т;
- увеличение производственных мощностей по переработке сахарной свеклы до 357 тыс. тонн свеклы в сутки;
- улучшение основных технико-экономических показателей переработки сахарной свеклы до уровня, опреде-

Проблемы предпринимательства в аграрной сфере

ленного целевыми индикаторами программы (таблица 1).

Таблица 1 - Основные целевые индикаторы программы и их значения по годам для России.

Целевой индикатор	Значение индикатора		
	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Общепромышленные показатели			
Объем производства свекловичного сахара, млн. тонн	4,4	4,5	4,6
Свекловодство			
Посевные площади, тыс. га	960	970	1000
Валовой сбор, млн. тонн	35,6	36,3	37,04
Сахарная промышленность			
Производственные мощности по переработке сахарной свеклы, тыс. т в сутки	332	342	357
Расход условного топлива, % к массе свеклы	4,7	4,6	4,4

В результате реализации программы в 2015 году будет обеспечено повышение эффективности переработки сахарной свеклы и снижение себестоимости производства сахара.

При общей стоимости затрат на весь период реализации программы 56500 млн. рублей, собственные средства компаний в инвестиционном процессе программных мероприятий составляют 30%

Таблица 2 – Основные целевые индикаторы.

(16950 млн. рублей), кредитные ресурсы - 70% (39550 млн. рублей).

Реализация комплекса мер государственной поддержки по переработке сахарной свеклы обеспечит за период реализации отраслевой целевой программы производство свекловичного сахара на уровне не менее 4,6 млн. тонн. Достижимые целевые индикаторы за счет средств господдержки приведены в таблице 2.

Целевой индикатор	Значение индикатора		Темп прироста, %
	2013 г.	2015 г.	
Основная продукция			
Валовой сбор сахарной свеклы, млн. т	35,6	37,04	4,04
Расход условного топлива, %	4,7	4,4	- 6,38
Объем производства сахара, млн. т	4,4	4,6	4,55
Производственные мощности, тыс. тонн переработки в сутки	332	357	7,53

Предполагается, что к 2015 г. объемы производства свеклы повысятся на 4,04%, сахара - 4,55%. Расход условного топлива при переработке свеклы снизится на 6,38% к ее массе. Производственные мощности повысятся на 7,53%. Производство гранулированного свекловичного жома должно вырасти до 900 тыс. т (на 31% по сравнению с 2012 г.), свекловичной мелассы - 1 300 тыс. т.

Общий объем финансирования программы - 56 500 млн руб., из них собственные средства организаций - 30 %, заемные - 70%.

Для подтверждения обоснованности и актуальности данной проблемы, нами был проведен статистико - экономический анализ себестоимости сахарной свёклы предприятий Бутурлиновского, Семилукского, Богучарского и Аннинского района Воронежской области.

Мы выяснили, что динамика производственных затрат по данным районам имеет скачкообразную форму. Она, то повышается, то понижается. Это подтверждает выровненный ряд себестоимости, который говорит о её систематическом повышении за каждый год на 12,53 рубля или 9,8%.

Индексный анализ также показал, что основной проблемой при производстве сахарной свёклы является увеличение себестоимости.

На данное изученное явление влияет два фактора. Мы выяснили, что это - повышение себестоимости 1 ц сахарной свёклы в группе анализируемых предприятий, которое привело к увеличению в 2010 г. средней себестоимости сахарной свёклы на 79,84%, за счёт ухудшения структуры произведенной продукции себестоимость 1ц в отчётном периоде повысилась на 5,98%. Влияние обоих факторов оказалось отрицательным.

Проведя аналитическую группировку, мы выяснили, что увеличение урожайности ведёт к уменьшению себестоимости и увеличению производственных затрат. Если максимальная урожайность в группе равна 138,4 ц/га, то себестоимость

1 ц сахарной свёклы составит 186 руб., а при минимальной урожайности 43,2 ц/га - 339 руб. Следует добавить, что при снижении себестоимости, в свою очередь, уменьшается трудоемкость 1 ц сахарной свеклы и увеличивается уровень рентабельности.

По данным корреляционно - регрессионного анализа мы выявили, что урожайность, и трудоемкость 1 ц сахарной свеклы существенно влияют на себестоимость, о чём и свидетельствует критерий Фишера. Он выявил, что влияние заложенных факторов существенно, так как фактическое значение ($F_{\text{факт.}} = 39,31$) больше теоретического ($F_{\text{теор.}} = 3,16$).

На основании полученной модели мы рассчитали резервы снижения себестоимости и выяснили, что на предприятиях Бутурлиновского, Богучарского, Аннинского и Семилукского районов Воронежской области имеются резервы для снижения средней себестоимости сахарной свёклы. Максимум средняя себестоимость может снизиться на 17,9%, и минимум на 9,5%.

Освоение выявленных резервов для снижения себестоимости сахарной свеклы возможно за счет проведения ряда конкретных организационно-технических мероприятий:

- правильный подбор техники;
- повышение выхода продукции с 1 га;
- правильное агрегатирование техники;
- минимизация обработки почвы;
- недопущение перерасхода нефтепродуктов;
- повышение эффективности использования удобрений;
- снижение стоимости услуг и др.

Всё вышеперечисленное подтверждает, что все эти мероприятия невозможны без необходимых капиталовложений. Можно предположить, что программы «Развитие свеклосахарного подкомплекса России на 2013-2015 годы» действительно является одним из способов решения проблемы снижения себестоимо-

Проблемы предпринимательства в аграрной сфере

сти и повышения производительности сахарной свёклы и в дальнейшем действии- тельно будет иметь положительный результат.

Список литературы

1. Приказ Министерства сельского хозяйства РФ от 14 июня 2013 г. N 248 "Об утверждении отраслевой целевой программы "Развитие свеклосахарного подкомплекса России на 2013-2015 годы" [Электронный ресурс] Режим доступа <http://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/70315114/>
2. Логинов В. Г. Тенденция развития и регулирования рынка сахара / В. Г. Логинов // Сахарная свекла – 2012 - № 6 – С. 7-9
3. Сахарной свеклы сеют все меньше. /Агентство АгроФакт// Крестьянские ведомости// - 2013- 7 июля [Электронный ресурс] Режим доступа <http://www.agronews.ru/news/detail/127018/>

COST REDUCTION AS ONE OF THE MAIN FACTORS OF INCREASE OF PROFITS IN THE SUGAR-BEET PRODUCTION

M.A.Ob`jedkova,

student

e-mail: marusyatom@rambler.ru

T.A. Stepanova

Cand. Econ. Sci., associate professor of statistics and analysis of economic activity of the agrarian and of agricultural enterprises

Voronezh state agrarian university of a name of the emperor Peter I

Abstract

The issue, which is considered in this article, is topical for today. The costs of work of this type of production had been more increasing each year. There is one of the way to solve this problem is this issue.

Keywords: prime cost, sugary beet, reduction, program.

References

1. Order of the Ministry of agriculture of the Russian Federation from June 14.06.2013 N 248 "On approval of the branch target program "Development of sugar industry of Russia in 2013-2015" Internet-resource: <http://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/70315114/>
2. Loginov V.G. "Trend of development and regulation of the sugar market"/ V.G. Loginov// Sugary beet - 2012 - № 6 – p. 7-9
3. «Sugar beet is sown less.» / The Agency of Agrofacts// Peasant statements// 7.06.2013 Internet-resource: <http://www.agronews.ru/news/detail/127018/>

УДК 658.152

СОВРЕМЕННЫЕ ПРОГРАММНЫЕ ПРОДУКТЫ ДЛЯ РАЗРАБОТКИ БИЗНЕС-ПЛАНОВ РАЗВИТИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Алексей Анатольевич Орехов

кандидат экономических наук, старший преподаватель кафедры финансов и кредита
Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I
394087, Россия, г. Воронеж, ул. Мичурина, д. 1
тел. 8-920-418-60-88
e-mail: alex.orekhov@yandex.ru

Аннотация

Рассматриваются программы для бизнес-планирования в разрезе двух уровней: начального уровня и высокого уровня. Определяются основные возможности и преимущества различных программных продуктов.

Ключевые слова: бизнес-планирование, инвестиционный анализ, автоматизация, инвестиционный проект.

Современное управление предприятием уже невозможно представить без применения информационных технологий и специализированных программ. Одно из самых востребованных направлений автоматизации – разработка бизнес-планов и инвестиционных проектов.

В настоящее время на российском рынке представлен ряд разработок, которые направлены на ускорение разработки технико-экономических обоснований проектов, финансовых моделей окупаемости. Условны их можно разделить на два уровня: программы начального уровня и программы высокого уровня. Рассмотрим основные возможности данных продуктов.

Программы начального уровня:

1. Business Plan PL Professional category

Стоимость: от 15469 руб. до 68169 руб.

Разработчик: Группа компаний «РОФЭР» (<http://www.plsoft.ru/>) [2].

Business Plan PL обеспечивает решение разнообразных финансовых задач — от составления бизнес-плана до

управления финансовыми проектами. ПО дает возможность пользователю, имеющему общие знания в области экономики и навыки работы с компьютерными программами в течение короткого времени, создать профессиональный бизнес-план. Простота использования программы обеспечивается в том числе заменой в интерфейсе различного трактующих в специальной литературе фраз на интуитивно понятные термины.

Основные функциональные возможности:

- анализ вариантов достижения поставленных целей с помощью финансового плана;
- выбор оптимального варианта финансового плана по заданным критериям;
- минимизация неподготовленных, финансово необоснованных решений (принятие бюджета с учетом прогноза внешних и внутренних изменений);
- своевременная диагностика проблем и мер для выхода из сложной ситуации;

- обеспечение эффективного использования привлеченных финансовых ресурсов;
- оценка эффективности деятельности подразделений;
- согласование деятельности различных подразделений предприятия в рамках единого бюджета.

Структурно каждый бизнес-план (финансовый проект) состоит из текстовой части, где описывается суть проекта, и финансовой части для предоставления всех расчетов по проекту. Это и было положено в основу структуры программы. В текстовой части пользователь последовательно раскрывает все нюансы проекта, работая в привычном текстовом редакторе MS Word. Часть текста уже подготовлена разработчиками программы. Поэтому при разработке пояснительной записки к бизнес-плану достаточно дополнить и/или изменить «стандартные» разделы текстовой части бизнес-плана. На этом редактирование текстовой части можно считать завершенным.

Формирование главы «Финансовый план» полностью автоматизировано, буквально «нажатием одной кнопки» происходит процесс построения таблиц, графиков, диаграмм и пояснительного текста.

Разработка финансовой части складывается из нескольких этапов:

- Сначала описывается структура доходной части, затрат, заработной платы, оборотного капитала, основных средств и налогов. Одним словом, описываются разделы рабочего бюджета и определяются центры финансовой ответственности.
- Для каждого из разделов указывается значение предполагаемой прибыли или расходов на всем жизненном цикле проекта.
- Указываются все имеющиеся собственные средства, а также имеющиеся кредиты и привлеченные инвестиции.
- Описывается алгоритм распределения денежных средств. Доста-

точно указать, на что планируется расходовать денежные средства в каждом периоде планирования проекта.

- Программой проводятся все необходимые расчеты финансовых показателей, подготавливаются схемы и диаграммы.
- Формируется отчет. При этом сформированный отчет экспортируется в MS Excel.

Отчет может быть оформлен в соответствии с личным вкусом или требованиями начальства. Таблицы компактны и понятны, что позволяет не утратить смысл финансового плана, то есть представить расшифровку расчетов, а не нагромождение запутанных формул и бессмысленных текстовых пояснений. При этом, подготовив отчет, может возникнуть желание изменить условие проекта. Программа не препятствует этому и позволяет вносить изменения на любом из этапов разработки финансовой части.

2. Инвестиционный анализ

Стоимость: от 8900 руб. до 26700 руб.

Разработчик: Компания «Константа» (www.finanalisis.ru) [4]

Программа «Инвестиционный анализ» предназначена для разработки финансового раздела бизнес - плана и оценки эффективности инвестиционных проектов. Программа поможет подготовить бизнес - план, полностью рассчитав его финансовую часть.

Программа позволяет рассчитать эффект от:

- увеличения выпуска продукции и (или) расширения рынка предлагаемых услуг;
- введения в действие нового производства, создания предприятия по предоставлению услуг, выполнению работ;
- замены устаревшего оборудования на новое, с целью увеличения объема продаж и качества выпускаемой продукции;

- расширения предприятия с целью выпуска новых видов продукции, предоставления новых видов услуг, выполнения новых видов работ.

Программа была сделана с использованием книг ведущих теоретиков - экономистов России и зарубежья (Ковалев В.В. «Финансовый анализ», Бригхем, Гапенски, «Финансовый менеджмент»; Шарп, Александер, «Инвестиции» и т.д.), а также практического опыта разработчиков.

Программа позволяет подготовить все необходимые таблицы и графики для формирования инвестиционного предложения и написания финансового раздела бизнес - плана, а также рассчитать как коммерческую, так и бюджетную эффективность проекта. Среди рассчитываемых данных:

- Показатели коммерческой (финансовой) эффективности, учитывающие финансовые последствия реализации проекта для его непосредственных участников;
- Показатели бюджетной эффективности, отражающие последствия осуществления инвестиционного проекта на федеральный, региональный и местный бюджеты;
- Показатели экономической эффективности, отражающие затраты и результаты по проекту и учитывающие как интересы его участников, так и интересы страны, региона или города.

Кроме этого «Инвестиционный анализ» автоматически генерирует основные формы бухгалтерской (финансовой) отчетности, представленные как на русском, так и английском языке:

- Бухгалтерский баланс (форма №1)
- Отчет о прибылях и убытках (форма №2)
- Отчет о движении денежных средств (форма №4)

Все результаты могут быть переведены в эквивалент другой валюты.

После получения результатов анализа, программа позволяет провести ана-

лиз чувствительности чистых дисконтированных поступлений проекта от изменения основных статей затрат и коэффициентов.

По итогам расчетов в программе реализована возможность создания аналитического текстового отчета в формате MS Word. Отчет формируется на основе занесенных данных и может быть отредактирован после создания.

3. Мастер Проектов: Бюджетный подход

Стоимость – от 15 700 руб. до 47 100 руб.

Разработчик: Консультационная группа «Воронов и Максимов» (<http://www.vmgroupp.ru/>) [6]

Методика расчетов, реализованная в программе, соответствует общепринятым в отечественной и мировой практике подходам к оценке экономической эффективности решений в сфере корпоративных финансов.

«Мастер Проектов. Бюджетный подход» обеспечивает ввод исходной информации и выполнение расчетов по интервалам планирования на протяжении предполагаемого срока реализации инвестиционного проекта. При этом реализуется принцип бюджетного подхода, что означает составление бюджетов движения денежных средств для каждого интервала планирования в отдельности по всем видам деятельности - операционной, инвестиционной и финансовой.

В результате обеспечивается автоматическая подготовка прогнозных форм финансовой отчетности по проекту:

- Отчет о прибылях и убытках
- Прямой отчет о движении денежных средств
- Косвенный отчет о движении денежных средств
- Баланс

Наряду с формами финансовой отчетности в компьютерной модели «Мастер Проектов. Бюджетный подход» автоматически формируются калькуляции себестоимости по каждому виду продукции.

Кроме оценки эффективности инвестиционного проекта в целом (то есть, всей суммы инвестиционных затрат, без учета влияния внешних источников финансирования), в модели выполняется расчет показателей бюджетной эффективности с точки зрения государства, а также оценка эффективности проекта с позиции собственника.

К числу важнейших особенностей программы «Мастер Проектов. Бюджетный подход» относятся следующие возможности:

- Автоматическое составление прогнозных форм финансовой отчетности.
- Неограниченное количество элементов исходных данных.
- Калькулирование себестоимости по видам продукции.
- Расчеты в постоянных или текущих ценах с учетом неоднородных индексов изменения цен по основным категориям исходных данных.
- Автоматический расчет показателей эффективности инвестиций.
- Расчет амортизационных отчислений несколькими различными способами.
- Различные способы погашения кредитных и лизинговых обязательств с учетом типа валюты.
- Автоматический подбор графика кредитования исходя из потребностей проекта и минимизации суммы выплачиваемых процентов.
- Анализ чувствительности и расчет критических уровней для ключевых исходных параметров проекта.

Компьютерная модель «Мастер Проектов. Бюджетный подход» относится к классу открытых систем, что означает для пользователя возможность индивидуально настраивать программу, менять алгоритмы и формат представления данных, в соответствии со своими специфическими требованиями.

Программы высокого уровня:

1. Альт-Инвест

Стоимость – от 53 050 руб до 177 190 руб

Разработчик: Компания «Альт-Инвест» (<http://www.alt-invest.ru>) [3].

Программный продукт Альт-Инвест предназначен для подготовки, анализа и оптимизации инвестиционных проектов различных отраслей, масштабов и направленности.

С помощью Альт-Инвест возможно эффективно и корректно решить такие задачи, как:

- Подготовка финансовых разделов ТЭО и бизнес-планов
- Моделирование и оптимизация схемы осуществления проекта
- Проведение экспертизы инвестиционных проектов
- Ранжирование инвестиционных проектов

Программа применима для моделирования и анализа инвестиционных проектов различных отраслей, а также различной направленности (модернизация, строительство новых объектов, появление нового вида услуг и т.д.).

Программа позволяет провести оценку проекта с трех основных точек зрения:

- Эффективность инвестиций
- Финансовая состоятельность
- Риск осуществления проекта

«Альт-Инвест» представляет собой комплект взаимосвязанных электронных таблиц в среде пакета Microsoft Excel. Такой способ реализации позволяет эксперту изучить все расчетные формулы, проследить логику формирования результатов из исходных данных, свободно ориентироваться в методике и расчетных таблицах. Все это, безусловно, способствует профессиональному росту пользователей.

Модель позволяет провести оценку состояния предприятия с учетом инвестиционных проектов по следующим направлениям:

- Эффективность инвестиций (капитальных вложений)

По каждому инвестиционному проекту рассчитывается набор показателей: про-

стой и дисконтированный срок окупаемости, NPV, IRR, MIRR, NPVR, максимальная ставка кредитования. Также определяются показатели эффективности по выбранной группе инвестиционных проектов.

- **Финансовая состоятельность**

По каждому инвестиционному проекту формируется отчет о движении денежных средств, который позволяет определить потребность каждого проекта и группы проектов в источниках финансирования. Модель расчетного счета предприятия без учета проектов и модель расчетного счета предприятия с учетом проектов позволяют определить возможности предприятия по финансированию проектов за счет собственных средств, а также оценить потребность в заемных источниках финансирования. При построении графиков кредитования учитываются ранее привлеченные кредиты действующего предприятия.

- **Риски осуществления проекта**

Однопараметрический анализ чувствительности позволяет определить границы изменения исходных параметров, при которых выбранные итоговые показатели сохраняют приемлемый уровень.

В результате работы с программным продуктом «Альт-Инвест» аналитик получает набор стандартных форм финансовой отчетности, а также показателей и коэффициентов, исчерпывающим образом описывающих проект и позволяющих выполнить его качественный анализ.

Пользователи получают не только программный продукт, но и целый комплекс сопутствующих услуг, помогающих в работе:

- программный продукт сопровождается методической литературой по проведению оценки инвестиционных проектов, а также имеет подробное руководство пользователя;
- пользователи программы получают бесплатную консультационную поддержку специалистов компании;

- регулярные обновления с учетом изменений в законодательстве.

Методика расчетов, реализованная в «Альт-Инвест», соответствует рекомендациям ЮНИДО и других международных организаций. Оставаясь корректной с точки зрения международных стандартов, программа «Альт-Инвест» адаптирована к принятой в России системе налогообложения, учета и формирования финансовых результатов.

Материалы, разработанные с ее использованием, без замечаний принимались к рассмотрению ЕБРР, US AID, Сбербанком, Внешторгбанком, другими ведущими российскими и международными финансовыми институтами.

«Альт-Инвест» представлен в «Методических рекомендациях по оценке эффективности инвестиционных проектов и их отбору для финансирования», подготовленных Министерством экономики РФ. Более того, этот продукт положен в основу всех расчетных таблиц методики.

Внешний вид программы представлен на рисунке 1.

2. Project Expert

Стоимость – от 30 000 руб до 418 330 руб.

Разработчик: Консалтинговая компания «Эксперт Системс» (<http://expert-systems.com>) [5]

В сегодняшней ситуации особое значение приобретает своевременная финансовая оценка текущего состояния, его планирование и контроль, направленные в том числе на поддержание финансовой устойчивости и ликвидности бизнеса. Все это обеспечивается функциональными возможностями Project Expert.

Project Expert позволяет моделировать деятельность различных отраслей и масштабов – от бизнес-плана небольших startup'ов и расчетов окупаемости оборудования до крупных инвестиционных проектов холдинговых структур.

Среди основных возможностей программы можно выделить:

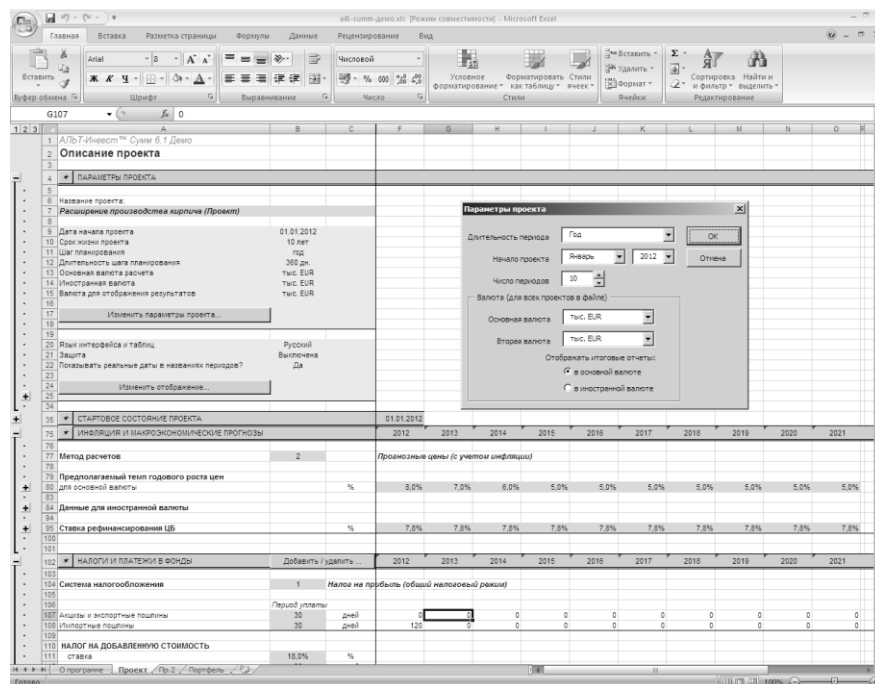


Рис. 1. Интерфейс программы «Альт-Инвест»

1) Бизнес-планирование. Разработка бизнес-плана предприятия.

Разработка инвестиционного проекта, составление перспективного бизнес-плана компании, предприятия, технико-экономического обоснования (ТЭО) – Project Expert незаменим для решения этих задач и существенно оптимизирует работу финансовых менеджеров. Программа позволяет детально проработать финансовую часть бизнес-плана на основе финансовой модели. Возможности Project Expert:

- Формировать прогнозную финансовую и управленческую отчетность планируемого бизнеса
- Рассчитывать прогнозные финансовые показатели и интегральные показатели эффективности инвестиций
- Создавать и сравнивать различные варианты развития компании для выбора оптимального
- Разрабатывать качественный бизнес-план: формировать структуру, готовить и форматировать текст, мгновенно обновляя готовые отчеты при изменении исходных данных.

2) Финансовая модель проекта и компании

Финансовая модель на Project Expert эффективна для разработки и экспертизы бизнес-плана, оценки инвестиционных проектов. Программа обеспечивает финансовое моделирование отдельного проекта, компании «с проектом», группы проектов, финансового холдинга:

- Моделирование операционной деятельности (закупки, производство, сбыт).
- Моделирование инвестиционной деятельности (капиталовложения).
- Моделирование финансовой деятельности
- Описание экономического окружения и налоговой системы, учетной политики и структуры компании, имеющихся на начало проекта активов и пассивов
- Учет специфики бизнеса, включая ключевые факторы финансовой модели, сезонность, особенности расчета с поставщиками и покупателями, использование полуфабрикатов, основные статьи издержек и базы их разнесения.

3) Финансирование проекта. Оценка потребности в капитальных вложениях и оборотном капитале

Привлечение инвестиций для финансирования проекта предполагает оценку необходимых для его реализации капиталовложений и оборотного капитала. Project Expert обеспечивает разработку стратегии финансирования и позволяет:

- Определять потребность в инвестициях и кредитах, подбирая их для каждого периода реализации проекта
- Моделировать различные варианты финансирования и его источники (собственный или заемный капитал, структура, стоимость, сроки и условия привлечения)
- Готовить обоснование эффективности проекта для потенциальных участников его финансирования

4) Оценка инвестиционных проектов

Project Expert предоставляет пользователям апробированную методологию проектного анализа. Методики Project Expert:

- Оценка эффективности инвестиционных проектов на основе интегральных показателей
- Анализ чувствительности
- Анализ безубыточности – расчет точки безубыточности для различных продуктов и подразделений, операционного рычага и запаса финансовой прочности компании. Анализ доходности подразделений
- Сценарный анализ (What-if - Что будет, если?) – быстрое создание и сравнение альтернативных сценариев реализации проекта
- Анализ группы проектов – синергия, создание займовой мощности

5) Оценка рисков инвестиционных проектов

Project Expert дает возможность провести количественную оценку рисков инвестиционного проекта:

- Выполнить его статистический анализ (метод Монте-Карло) – оце-

нить, на основе имитационного моделирования, воздействие случайным образом изменяющихся факторов на показатели эффективности проекта

- Учесть риски проекта в ставке дисконтирования – рассчитать ее по моделям WACC, CAPM, CCM.

6) Оценка стоимости бизнеса

Project Expert позволяет определить, как повлияет реализация проекта на стоимость бизнеса и обосновать различные варианты выхода из проекта. Для этого в программе реализованы:

- Доходные методы оценки стоимости бизнеса: метод дисконтированных денежных потоков (DCF), капитализации прибыли. Оценка проводится с учетом прогнозного и постпрогнозного периодов.
- Сравнительный метод, предусматривающий использование широкого спектра встроенных и дополнительных мультипликаторов.
- Оценка стоимости пакета акций на любой момент проекта.

Внешний вид программы представлен на рисунке 2.

3. ИНЭК-Аналитик

Стоимость – от 80 000 руб. до 236 000 руб.

Разработчик: Группа ИНЭК (<http://inec.ru/>) [1]

«ИНЭК-Аналитик» существенно отличается от программных продуктов аналогичного класса. В результате работы можно провести всесторонний финансово-экономический анализ текущего состояния предприятия, а также разработать качественный, соответствующий требованиям ведущих российских и международных финансовых организаций бизнес-план.

«ИНЭК-Аналитик» позволяет проводить всесторонний анализ финансово-экономической деятельности предприятия в динамике за ряд периодов:

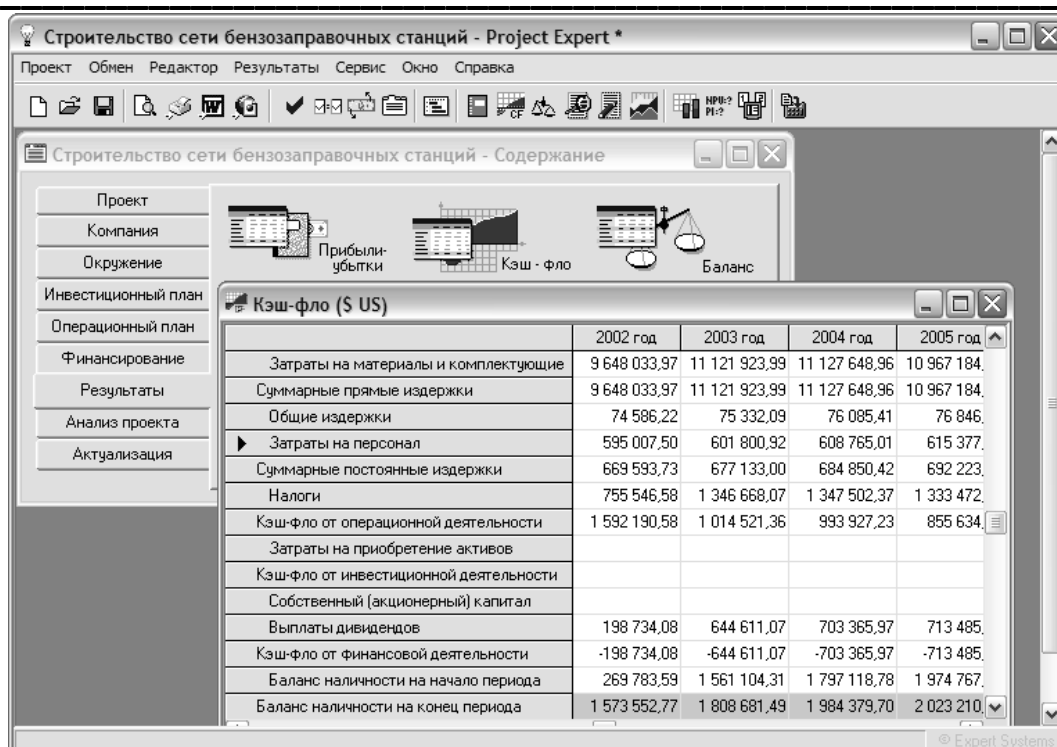


Рис. 2. Интерфейс программы «Project Expert»

- Горизонтальный и вертикальный анализ пассивов и активов аналитического баланса
 - Показатели прибылей и убытков (финансовые результаты)
 - Показатели притока и оттока денежных средств
 - Показатели эффективности
 - Показатели платежеспособности
 - Показатели финансовой устойчивости
 - Показатели рыночной оценки предприятия
 - Сопоставление темпов изменения цен на продукцию, услуги, товары и основные виды материальных ресурсов и затрат
 - Анализ эффективности производства и реализации каждого вида продукции, товара
 - Динамика структуры себестоимости, выручки, издержек обращения; движение продукции, ресурсов и товаров на складе
 - Анализ структуры себестоимости единицы произведенной продукции
 - Анализ затрат на единицу произведенной продукции и др.
- Программный комплекс «ИНЭК-Аналитик» позволяет формировать собственные методики финансового анализа, описывая алгоритмы расчета используемых в них показателей.
- Также возможно подготовить соответствующие российским и международным стандартам инвестиционный проект, план финансового оздоровления, ТЭО кредита, программу реструктуризации предприятия и т.п, обращая внимание на:
- Планирование объемов производства и реализации продукции(стоимость, количество, цена) , с учетом остатка продукции и товаров на складе
 - Расчет затрат предприятия на производство и реализацию продукции с учетом изменения цен на ресурсы, количества произведенной продукции, норм расхода ресурсов
 - Расчет потребности в приобретении основных средств, а также в реализации ненужного оборудования с автоматическим расчетом амортизационных отчислений;

- Планирование доходов и расходов по внереализационным операциям
- Привлечение заемных средств с учетом конкретных кредитных или лизинговых соглашений с банком, органом государственной власти, иностранным инвестором и т.п.
- Расчет налоговых платежей с учетом региональной специфики налогового законодательства
- Управление оборотным капиталом, график погашения кредиторской и дебиторской задолженностей по контрагентам, ввод в действие незавершенных капвложений

В процессе разработки бизнес-плана автоматически формируются следующие результирующие таблицы:

- Финансовые результаты
- Приток и отток денежных средств (Cash Flow) тремя способами: прямым методом, косвенным методом и по видам деятельности
- Аналитический прогнозный баланс
- Калькуляция затрат на производство
- Движение продукции, товаров и материальных ресурсов на складе
- График привлечения и возврата заемных средств
- Прогноз баланса и финансовых результатов в стандартах США и стран ЕС (с переводом на английский язык)

Программный комплекс «ИНЭК-Аналитик» позволяет проанализировать и оценить подготовленный бизнес-план с точки зрения:

- Коммерческого риска реализации подготовленного бизнес-плана
- Эффективности капитальных вложений (чистый дисконтированный

доход, внутренняя норма доходности, срок окупаемости)

- Динамики структуры имущества предприятия и источников его формирования
- Структуры себестоимости единицы произведенной продукции
- Анализа затрат на единицу произведенной продукции
- Финансовой устойчивости, платежеспособности, ликвидности, эффективности планируемой деятельности
- Эффективности производства и реализации каждого вида продукции, товара, услуги

При анализе подготовленного бизнес-плана можно оценить вероятность реализации бизнес-плана на основе автоматически подготовленного текстового заключения по финансово-экономическому состоянию предприятия на момент реализации бизнес-плана; осуществить детальный анализ подготовленного бизнес-плана на основе рассчитанных аналитических таблиц и графиков.

Описанные программные продукты показывают, что на сегодняшний день любое предприятие может позволить себе использовать специализированное ПО для повышения качества подготовки бизнес-планов и инвестиционных проектов. Изначально разрабатываясь с одной целью – подготовка бизнес-планов, программные продукты растут, их функционал расширяется, превращаясь из шаблона таблиц в целые аналитические системы, использующие отечественные и зарубежные разработки в области финансового менеджмента и инвестиционного анализа.

Список литературы

1. Группа ИНЭК : [сайт] [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://ines.ru/>
2. Группа компаний «РОФЭР» : [сайт] [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.plsoft.ru/>
3. Компания «Альт-Инвест» : [сайт] [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.alt-invest.ru>
4. Компания «Константа» : [сайт] [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.finanalis.ru

5. Консалтинговая компания «Эксперт Системс» : [сайт] [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://expert-systems.com>

6. Консультационная группа «Воронов и Максимов» : [сайт] [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.vmggroup.ru/>

CURRENT SOFTWARE FOR ENTERPRISES BUSINESS PLAN DEVELOPMENT

A.A. Orekhov

Ph.D. in Economics, senior lecturer of the chair of finance and credit, Voronezh State Agricultural University after Emperor Peter The Great
e-mail: alex.orekhov@yandex.ru

Abstract

Considered programs for business planning in the context of two levels: entry-level and high level. Identifies the key features and benefits of various software products.

Keywords: business planning, investment analysis, automation, investment project.

References

1. INEC Group [homepage] [electronic resource]. - Access mode: <http://inec.ru/>
2. Group "ROFER" [homepage] [electronic resource]. - Access mode: <http://www.plsoft.ru/>
3. Company "Alt-Invest" [homepage] [electronic resource]. - Access mode: <http://www.alt-invest.ru>
4. Company "Constanta" [homepage] [electronic resource]. - Access mode: www.finanalisis.ru
5. Consulting company "Expert Systems" [homepage] [electronic resource]. - Access mode: <http://expert-systems.com>
6. Consulting Group "Voronov and Maximov" [homepage] [electronic resource]. - Access mode: <http://www.vmggroup.ru/>

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПОРТФЕЛЬ КАК ИНСТРУМЕНТ УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Людмила Семеновна Шохина

кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов и кредита

Роман Александрович Прихожаев

студент 5 курса факультета бухгалтерского учета и финансов

тел. 8-951-556-25-29

e-mail: Pr.Roman@yandex.ru

Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I
394087, Россия, г. Воронеж, ул. Мичурина, д.1

Аннотация

В статье рассматриваются новые подходы к покрытию активами резервов страховых организаций по опыту страховых компаний развитых стран на примере ООО СК «Цюрих».

Ключевые слова: Страховая компания, страховой резерв, инвестиционный портфель, акция, доверительное управление.

Важнейшим аспектом страховой деятельности, наряду с проведением собственно страховых операций, является инвестирование имеющихся в распоряжении страховых компаний финансовых (денежных) ресурсов с целью извлечения максимальной прибыли и упрочения своего положения на рынке.

Перед страховщиком стоит задача формирования портфеля активов с учетом инвестиционных качеств и условий вложения всех групп финансовых ресурсов, находящихся в его распоряжении. В то же время даже имеющиеся у российских страховщиков возможности по инвестированию ресурсов используются ими далеко не полностью. Этот же недостаток присущ страховой компании ООО СК «Цюрих». Несмотря на большие притоки денежных средств чистый денежный поток ООО СК «Цюрих» является дефицитным. Для увеличения чистого денежного потока организации посредством повышения доходности нами предлагается схема - модель размещения резервной наличности в наиболее ликвидные и доходные активы. Для размещения взят

страховой резерв, имеющийся на начало 2014 года - 1858811 тыс. руб.

На первом этапе следует отобрать ликвидные и доходные активы, предлагаемые финансовым рынком. Считаем, что для формирования оптимального инвестиционного портфеля для ООО СК «Цюрих» видовой состав различных активов до восьми и меньше не дает значительно уменьшения портфельного риска. Максимальное сокращение риска достижимо, если в портфеле отобрано от 10 до 15 различных ценных бумаг и других активов. Последующее увеличение количества акций портфеля нецелесообразно.

Также при составлении структуры инвестиционного портфеля необходимо придерживаться законодательных нормативов, регулирующих порядок размещения страховщиками средств страховых резервов в ред. Приказа Минфина России от 29.10.2012 N 140н.

Общая стоимость активов, принимаемых для покрытия (обеспечения) страховых резервов, должна быть равна суммарной величине страховых резервов страховщика.

Инвестиционная деятельность

Исходя из вышеизложенного, нами был смоделирован инвестиционный портфель, отвечающий главным принци-

пам инвестирования: доходность, ликвидность, минимальный риск. Его структура представлена на рис. 1.

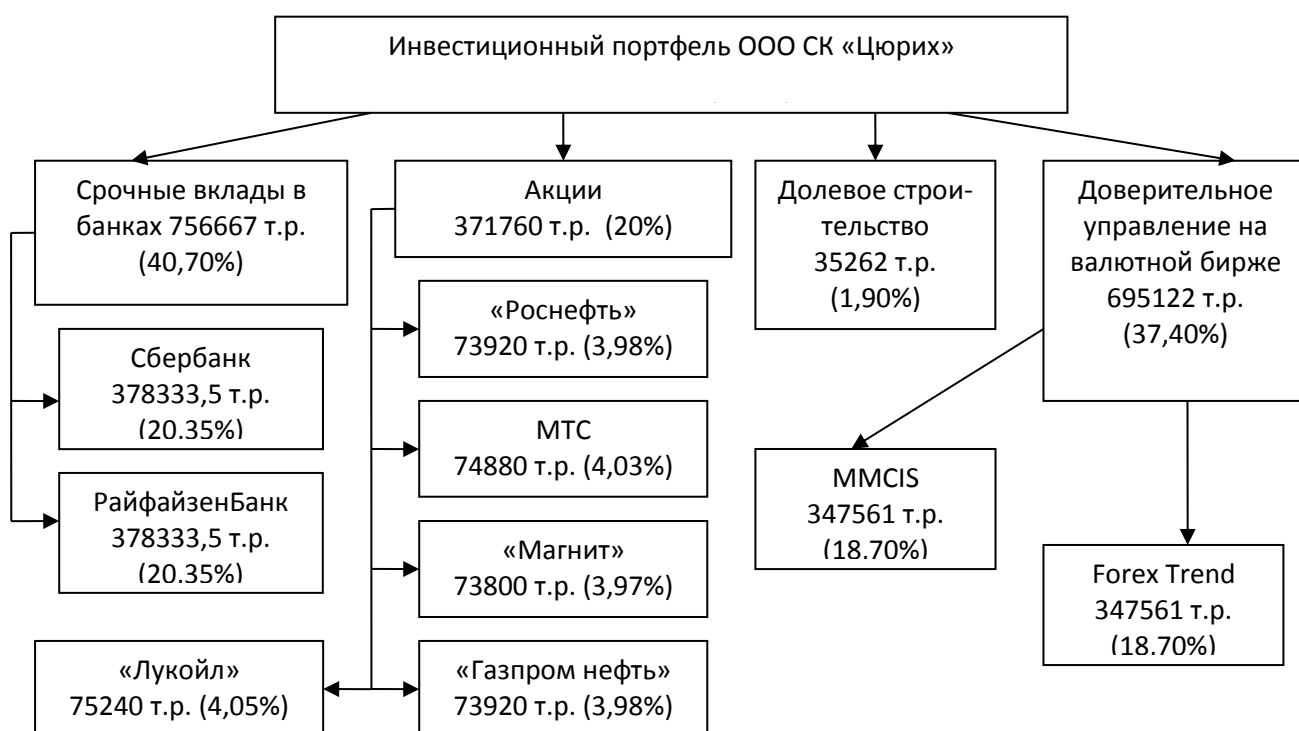


Рис. 1. Предлагаемая схема инвестиционного портфеля ООО СК «Цюрих»

Инвестирование на банковские депозиты проводится с целью хранения денежных средств до момента наступления страхового события с последующим изъятием необходимой суммы денежных средств. Получение прибыли в данном случае является второстепенной целью, однако она будет присутствовать в размерах 4,60% на депозитах Сбербанка и 6,20% на депозитах Райффайзенбанка. Подробную информацию о тарифах можно узнать на сайтах компаний.

Предлагая обществу пакет акций «Роснефть», мы будем иметь невысокий уровень риска (основным акционером данной компании является ОАО «Роснефть», пакет акций которой сосредоточен в руках государства), а прибыль на акцию относительно высокую. На рынке ценных бумаг цены на акции данной компании регулярно растут. Диапазон цен акций представлен на графике 1.



График 1. Волатильность цен акций «Роснефть»

Как видно из графика, за последние два года цена акций «Роснефть» колебалась от 190 до 275 рублей. При этом наблюдается положительная динамика роста цены акций. Большинство ведущих экономистов дают положительные прогнозы о росте цен акций «Роснефть», наблюдается стабильный рост дивидендов. Более того в 2013г. дивиденды выросли в 2,58 раза.

Мы предлагаем компании купить 330000 акций, общая стоимость которых составит 73920 тыс. руб. При повышении цены на 1 акцию до 250 рублей планируется продажа всего количества акций «Роснефть». В этом случае прибыль составит 8580 тыс. руб., а уровень рентабельности 11,6%. Кроме того будет получена прибыль от дивидендов около 8,9% годовых.

Часть резервной наличности компании мы предлагаем использовать на приобретение акций ОАО «Мобильные ТелеСистемы» (МТС) и ОАО «Газпром нефть». Принцип действий по ним аналогичен планируемым действиям с пакетом акций «Роснефть».

Также следует вложить часть резервной наличности в акции ОАО «Магнит». Сеть «Магнит» ведет розничную торговлю в формате «магазин у дома» с низкими ценами. Волатильность цен ее акций имела стабильный рост. В июле 2012 года цена составляла 3400 руб., а к июню 2014 года она выросла до 9000 руб. Поэтому нами предлагается купить 9000 акций компании «Магнит» общей стоимостью 73800 тыс. руб. Продажа этого пакета акций в ближайшее время не планируется, так как наблюдается стабильный рост цены одной акции, в качестве прибыли и источника роста чистого денежного потока в ближайшее время будут выступать дивиденды в размере 10,22% годовых.

Для снижения рисков страховая организация должна вкладывать средства в акции многих организаций. В связи с этим мы предлагаем часть средств потратить на акции ОАО «ЛУКОЙЛ». По име-

ющейся статистике последних двух лет, волатильность цен акций ОАО «ЛУКОЙЛ» находилась в ценовом коридоре от 1750 до 2014 руб. Кроме того наблюдается положительная динамика роста цен акций, которая по мнению большинства ведущих экономистов должна продолжиться. Так как компания выплачивает стабильно высокие дивиденды, а цена колеблется в ценовом коридоре, то нами планируется удерживать акции, а в качестве прибыли будут выступать дивиденды по приобретенным акциям. Планируется купить 38000 акций компании «Лукойл» общей стоимостью 75240 тыс. руб.

Использованную нами информацию по предлагаемым выше акциям можно посмотреть на сайте <http://investfuture.ru> [5].

Также мы предлагаем в составе инвестиционного портфеля ООО СК «Цюрих»: вложения в доленое строительство и доверительное управление.

Планируется купить 13 квартир общей площадью 959 кв. метров. Для покупки данной недвижимости потребуется 35262 тыс. руб. В среднем каждый квадратный метр будет стоить 38985,4 руб. По данным застройщика квартиры будут сданы в эксплуатацию в 3 квартале 2016 года.

На данный момент 1 квадратный метр жилья в Воронеже оценивается в 45 тыс. руб. При этом наблюдается рост стоимости 1 квадратного метра на 7% в год. Следовательно, прогнозируемая стоимость 1 кв. метра в 2016 году составит 51,53 тыс. руб.

Общая стоимость при реализации данной недвижимости прогнозируется в размере 49408,16 тыс. руб. При этом прибыль составит 14146,16 тыс. рублей, а уровень рентабельности 40,12%.

Помимо предложенных направлений инвестирования средств страховых резервов мы рассмотрим еще один элемент входящий в состав предлагаемого инвестиционного портфеля ООО СК «Цюрих» - доверительное управление. Оно будет представлено на примере ком-

Инвестиционная деятельность

паний FOREX MMCIS group и Forex Trend.

Компания FOREX MMCIS group предоставляет программу доверительного управления Index TOP 20.

Index TOP 20 – это одновременное инвестирование в 20 лучших трейдеров

Таблица 1. Доходность программы Index TOP 20 за 2013 год

янв.	февр.	март	апр.	май	июнь	июль	авг.	сент.	окт.	нояб.	дек.
9,40	10,20	10,40	15,10	10,40	12,20	7,20	10,40	11,00	11,21	12,38	6,81

Средняя годовая доходность с учетом реинвестирования составляет

FOREX MMCIS group, включая всех 10 участников рейтинга управляющих трейдеров.

В таблицах 1 и 2 представлена доходность программы Index TOP 20.

267,76%. Средняя месячная доходность составляет 10,49%.

Таблица 2. Доходность программы Index TOP 20 за 2014 год

янв.	февр.	март	апр.
10,21	11,02	7,78	12,07

Планируется инвестировать в компанию FOREX MMCIS group 347561 тыс. руб. Исходя из этого, в таблице 3 предста-

вим прогнозируемый рост инвестируемых денежных средств с учетом реинвестирования.

Таблица 3. Прогнозируемый рост инвестируемых денежных средств с учетом реинвестирования

янв.	февр.	март	апр.	май	июнь
383047	425258,8	458343,9	513666	567549,6	627085,5
июль	авг.	сент.	окт.	нояб.	дек.
692866,8	765548,5	845854,5	934584,7	1032623	1140945

Итак, при инвестировании в программу Index TOP 20 компании FOREX MMCIS group с января 2014 года до конца 2014 года 291304 тыс. руб. прогнозируемая прибыль составит 664964,9 тыс. руб., а уровень рентабельности составит 297,1%.

Другая компания - "Форекс Тренд" - лучший брокер мира для инвесторов Forex, согласно рейтингу академии Masterforex-V.

Компания предоставляет различные памм индексы, из которых более все-

го нас заинтересовал Diamond (бриллиант).

Средняя недельная доходность данного памм индекса составляет 0,801%, а средняя месячная 3,43%.

В компанию Forex Trend планируется инвестировать 347561 тыс. руб.

Исходя из выше перечисленного, в таблице 4 отражен прогнозируемый рост инвестируемых денежных средств с учетом реинвестирования.

Таблица 4. Прогнозируемый рост инвестируемых денежных средств с учетом реинвестирования

янв.	февр.	март	апр.	май	июнь
359482,3	371812,6	384565,8	397756,4	411399,4	425510,4
июль	авг.	сент.	окт.	нояб.	дек.
440105,4	455201	470814,4	486963,4	503666,2	520942

При инвестировании в памм индекс Diamond компании Forex Trend с января 2014 года до конца 2014 года 291304 тыс. руб. прогнозируемая прибыль составит 173381 тыс. руб., а уровень рентабельности составит 144,9%.

Таким образом, предлагаемые мероприятия позволят «деньгам» порождать «деньги», работать в полную силу. Более того, т.к. используется сложный процент (с учетом реинвестирования), денежные средства будут расти порождая в каждом последующем временном периоде все но-

вую, большую сумму денежных средств. ственно и чистый денежный поток в 2-3
По опыту развитых стран данный подход раза.
способен увеличить прибыль, а соответ-

Список литературы

1. Об утверждении Порядка размещения страховщиками средств страховых резервов : приказ Минфина России от 02.07.2012 № 100н (ред. от 29.10.2012) // Рос.газ. – 2012. – 17 авг.; 2013. – 01 февр.
2. Ермаков А.Н. Диверсификация структуры портфеля акций инвестиционной компании // Научные исследования. Серия: Общественные науки. - 2009. - № 3. - С. 39-42.
3. Кибзун, А.И. Оптимальное управление портфелем ценных бумаг / А.И. Кибзун, Е.А. Кузнецов // Автоматика и телемеханика. – 2001. – № 9. – С. 101–113.
4. Панюков А.В., Тетин И.А. Управление инвестиционным портфелем страховой компании // Вестник Южно-Уральского государственного университета. Серия: Экономика и менеджмент. - 2012. - № 22 (2810). - С. 77-83.
5. Электронный ресурс: <http://investfuture.ru>

INVESTMENT PORTFOLIO AS AN INSTRUMENT TO CONTROL THE MONEY FLOWS OF THE INSURANCE ORGANIZATION

L. S. Shokhina

Ph.D. in Economics, associated professor of chair of the finance and the credit, Voronezh State Agricultural University after Emperor Peter The Great

R. A. Prikhozhaev

5rd year student of the Faculty of Accounting and Finance, Voronezh State Agricultural University after Emperor Peter The Great
e-mail: Pr.Roman@yandex.ru

Abstract

The paper considers new approaches to the coverage assets reserves for insurance organizations on experience of insurance companies of developed countries on the example of LLC SK "Zurich".

Key words: Insurance company, the insurance reserves, investment portfolio, bond, trust management.

References

1. On approval of the Procedure of placing insurance reserves : the Russian Finance Ministry order from 02.07.2012 № 100N (as amended on 29.10.2012) // Rosgas. - 2012. - 17 Aug; 2013. - 01 Feb.
2. Ermakov A.N. Diversification of the structure of the share portfolio investment companies // research. Series: Social Sciences. - 2009. - № 3. - S. 39-42.
3. Kibzun, A.I. Optimal management of securities portfolio / A.I. Kibzun, E.A. Kuznetsov // Automation and remote control. - 2001. - № 9. - S. 101-113.
4. Panyukov A. V., Cetin I.A. Management of the investment portfolio of the insurance company // Vestnik of the South-Ural state University. Series: Economics and management. - 2012. - № 22 (2810). - S. 77-83.
5. Electronic resource: <http://investfuture.ru>

ОЦЕНКА ФИНАНСИРОВАНИЯ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЭКОЛОГИЧЕСКИХ ПРОГРАММ

Александр Владимирович Агибалов

кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов и кредита

тел. 8-920-418-60-88

e-mail: agi-64@yandex.ru

Маргарита Вячеславовна Курилова

магистрант факультета бухгалтерского учета и финансов

тел. 8-473-253-82-63

e-mail: margarita_kurilova@rambler.ru

Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I
394087, Россия, г. Воронеж, ул. Мичурина, д. 1

Аннотация

В статье приведен анализ финансирования государственных программ в области охраны окружающей среды. Проанализированы разные источники финансирования, а также объемы средств направляемых на реализацию разных направлений природоохранной деятельности.

Ключевые слова: государственное регулирование, государственная программа, охрана окружающей среды, финансирование госпрограмм.

Охрана окружающей среды в настоящее время является одним из приоритетных направлений государственной политики. Это обусловлено сложившимися реалиями: ухудшение состояния природной среды, исчисляемое в планетарных масштабах, стало насущной проблемой всех без исключения государств. Финансирование экологических программ является одним из тех направлений деятельности, на которое государство не имеет права беречь денежные средства. Однако, как отмечает А.Д. Урсул, «экологическую (биосферную) функцию государства нельзя сводить только к природоохранной, поскольку сейчас главная забота государства связана с рациональным использованием природных ресурсов. Охрана природы, в первую очередь биосферы, и рациональное, устойчивое использование ресурсов составляют основное содержание экологических стратегий

и действий государства, реализующего свою экологическую функцию согласно целям устойчивого развития». Одним из правовых инструментов охраны окружающей среды и природопользования являются целевые программы. Согласно ст. 14 ФЗ «Об охране окружающей среды» к методам экономического регулирования в области охраны окружающей среды относится в том числе разработка государственных прогнозов социально-экономического развития на основе экологических прогнозов, федеральных программ в области экологического развития Российской Федерации и целевых программ в области охраны окружающей среды субъектов Российской Федерации [3].

В общем виде, бюджетная финансовая политика является одним из фискальных направлений государственного регулирования и основывается на сово-

купности государственных расходов и доходов, изменений порядка расходования финансовых средств, и при этом носит директивный характер. Однако применение фискальной политики в такой специфической области, как природопользование и охрана окружающей среды, без стимулирующих экономических рычагов будет препятствовать стабилизации и улучшению экологической ситуации в России.

Современный уровень интенсивности использования природных ресурсов и загрязнения окружающей среды обуславливает принципиально новые требования к государственному финансовому регулированию в области природопользования и охраны окружающей среды и требует решения целого комплекса проблем экономического, социального и экологического характера.

Правительство РФ 27 декабря 2012 одобрило государственную программу по охране окружающей среды на 2012-2020 гг., основной целью которой является повышение уровня экологической безопасности граждан и сохранение природных систем.

Госпрограмма состоит из четырех основных подпрограмм:

1) «Регулирование качества окружающей среды». Она направлена на внедрение новой системы нормирования, ос-

нованной на принципах наилучших доступных технологий, снижении административных барьеров и создании экономических стимулов в сфере обращения с отходами и ликвидации накопленного экологического ущерба.

2) «Биологическое разнообразие». В рамках подпрограммы будет реализована утвержденная правительством Концепция развития особо охраняемых природных территорий на период до 2020 г.

3) «Гидрометеорология и мониторинг окружающей среды». В ее рамках планируется внедрение единой системы государственного экологического мониторинга, что приведет к повышению и качества экологического надзора, и эффективности разрабатываемой экологической политики.

4) «Организация и обеспечение работ и научных исследований в Антарктике». Реализация подпрограммы позволит создать основу для формирования государственной политики в сфере охраны окружающей среды с учетом климатических изменений.

Объем финансирования по реализации данной программы за счет средств федерального бюджета составляет 268442307,31 тыс. руб. Распределение по годам приведено на диаграмме (рисунок 1).

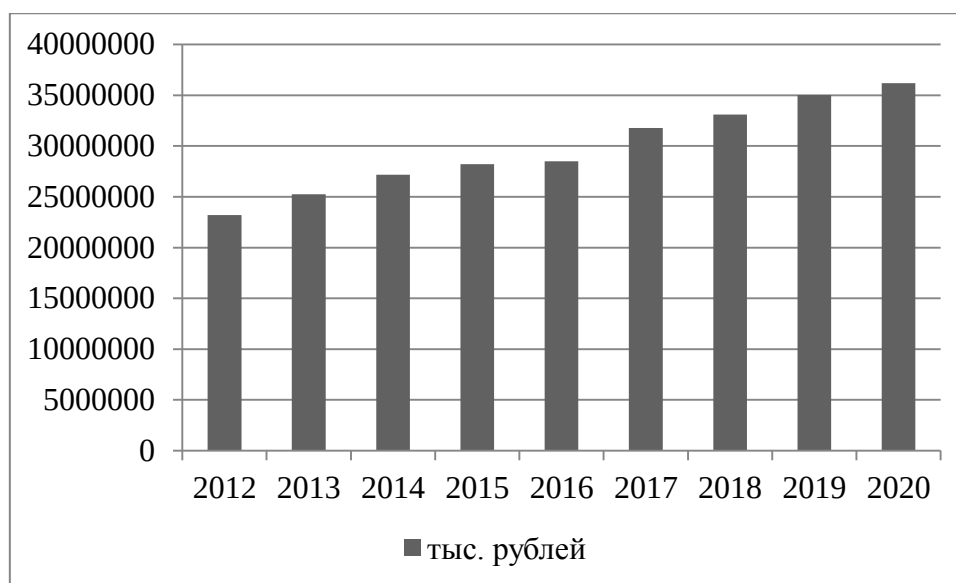


Рис. 1 – Объемы финансирования госпрограммы РФ «Охрана окружающей среды».

Как видно из приведенных данных планируется плавное повышение бюджетного финансирования в течение десяти лет (с 2012 по 2020 гг.) на 12977622 тыс. рублей, т.е. более чем в 1,5 раза.

Распределение бюджетных ассигнований за счет средств федерального бюджета по подпрограммам от объема финансового обеспечения всей программы следующее:

«Гидрометеорология и мониторинг окружающей среды» – 35%;

«Регулирование качества окружающей среды» – 19%;

«Биологическое разнообразие России» – 20%;

«Организация и обеспечение работ и научных исследований в Антарктике» – 4%;

«Обеспечение реализации государственной программы Российской Федерации «Охрана окружающей среды» на 2012 - 2020 годы» – 3%;

ФЦП «Охрана озера Байкал и социально-экономическое развитие Байкальской природной территории на 2012 - 2020 годы» – 18%.

Постановлением Правительства Воронежской области от 30 декабря 2013 г. № 1182 была утверждена государственная программа Воронежской области «Охрана окружающей среды». Целью программы является повышение уровня экологической безопасности граждан и сохранение природных систем.

В рамках программы предполагается реализация следующих подпрограмм:

1) «Регулирование качества окружающей среды»;

2) «Биологическое разнообразие»;

3) «Обеспечение реализации государственной программы».

Следует отметить отдельные количественные ожидаемые результаты реализации данной программы:

- укрепление сети ООПТ, сохранение и восстановление численности популяций редких и исчезающих объектов животного и растительного мира Воронежской области за счет увеличения доли

площади Воронежской области, занятой особо охраняемыми природными территориями всех уровней, до 3,9 %;

- создание условий для разработки и внедрения экологически эффективных инновационных технологий, обеспечивающих снижение удельных показателей размещения отходов за счет увеличения доли отходов, обезвреженных и вовлеченных в хозяйственный оборот в качестве вторичных материальных ресурсов, в общем количестве образовавшихся отходов в процессе производства и потребления до 72 %;

- создание эффективной системы государственного регулирования и управления в области охраны окружающей среды и обеспечения экологической безопасности, в том числе за счет повышения доли взысканных штрафов за нарушения законодательства в области охраны окружающей среды до 95,5 %.

Общий объем финансирования мероприятий программы составляет 626 821,79 тыс. рублей в ценах текущих лет, в том числе по годам реализации приведены данные на диаграмме (рисунок 2).

Распределение объемов средств по подпрограммам от объема общего финансирования всей программы следующее:

1) «Регулирование качества окружающей среды» - 9,7%;

2) «Биологическое разнообразие» - 6,4 %;

3) «Обеспечение реализации государственной программы» - 83,9%.

Соотношение финансирования из различных источников: федеральный бюджет – 0,25%, областной – 99,69 % местный – 0,06 %. Таким образом, реализация мероприятий планируется в подавляющем большинстве за счет областного бюджета.

Остановимся более подробно на подпрограмме «Обеспечение реализации государственной программы». В рамках ее реализации планируются следующие мероприятия:

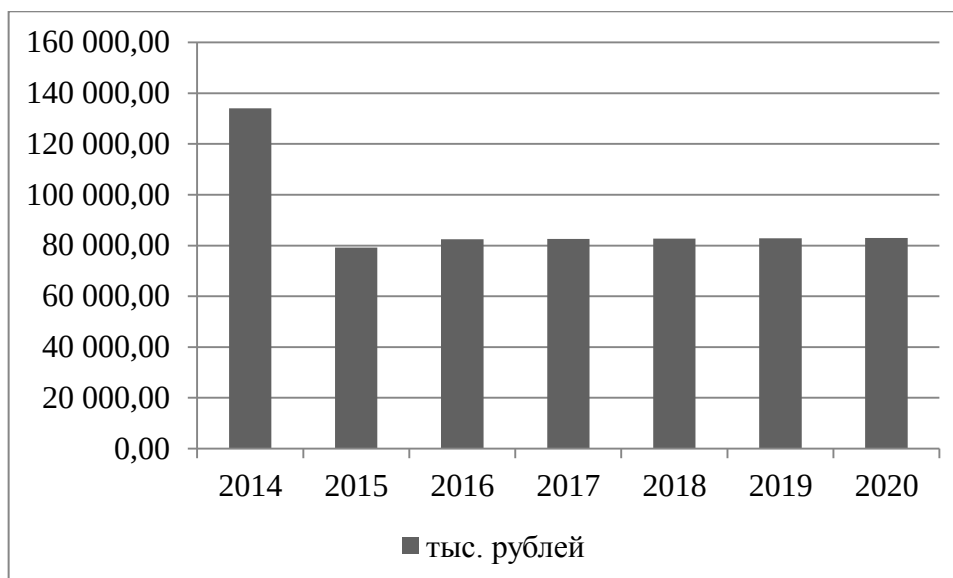


Рис. 2. Объемы финансирования госпрограммы Воронежской области «Охрана окружающей среды».

1) Финансовое обеспечение деятельности исполнительных органов государственной власти Воронежской области, иных главных распорядителей средств областного бюджета - исполнителей;

2) Финансовое обеспечение выполнения других расходных обязательств Воронежской области иными главными распорядителями средств областного бюджета - исполнителями;

3) Финансовое обеспечение подведомственных учреждений.

Так основное мероприятие "Финансовое обеспечение деятельности исполнительных органов государственной власти Воронежской области, иных главных распорядителей средств областного бюджета - исполнителей" предусматривает выполнение Департаментом ряда функций, например:

- ведение Красной книги Воронежской области и Красной книги почв Воронежской области;

- осуществление регионального государственного экологического надзора на объектах хозяйственной и иной деятельности независимо от форм собственности;

- осуществление права организации и развития системы экологического обра-

зования и формирования экологической культуры на территории Воронежской области;

- принятие решения о предоставлении права пользования участками недр местного значения, а также о прекращении, ограничении и приостановлении права пользования участками недр местного значения;

- создание и ведение территориального фонда геологической информации, распоряжение информацией, полученной за счет средств областного бюджета и местных бюджетов и др.

Таким образом, в России наблюдается остаточное финансирование природоохранной деятельности. Так, доля расходов на охрану окружающей среды и природные ресурсы в консолидированном бюджете РФ на протяжении последних лет колеблется в размере 0,3-0,4 %. Это существенно ниже, чем в странах Зарубежной Европы, США, Канаде и ряде др. [4].

Однако, как указывает К.В. Колесникова, вопросы финансирования целевых программ являются главной, но не единственной проблемой их реализации. Хотя, безусловно, недостаток бюджетных средств, отсутствие четко выработанной процедуры финансирования программ,

расхождение показателей денежных средств, заложенных в бюджет на очередной период, с планируемым финансированием той или иной целевой программы не могут способствовать не то что эффективной реализации программ, но хотя бы запланированной.

Список литературы

1. «Об утверждении государственной программы Воронежской области «Охрана окружающей среды» : Постановление Правительства Воронежской области от 30 декабря 2013 г. № 1182. Доступ из справ.-правовой системы "КонсультантПлюс".
2. Государственная программа Российской Федерации "Охрана окружающей среды" на 2012 - 2020 годы : утв. Распоряжением Правительства РФ от 27 декабря 2012 г. N 2552-р. Доступ из справ.-правовой системы "КонсультантПлюс".
3. Колесникова К.В. Проблемы разработки и финансирования целевых программ в области экологического развития / К.В. Колесникова // Общество и право, 2009. - №4. - С. 94-96.
4. Лиманова Е.Г. Методы регулирования охраны окружающей среды в России и за рубежом: анализ выбора инструментов природоохранной политики и их эффективности / Е.Г. Лиманова // Вестник Новосибирского государственного университета. Серия: Социально-экономические науки. - 2005. - Т. 5, вып. 2. - С. 49-64.

ASSESSMENT OF STATE ENVIRONMENTAL PROGRAMS FINANCING

A. V. Agibalov

PhD in Economics, assistant professor of the finance and credit chair

tel. 8-920-418-60-88

e-mail: agi-64@yandex.ru

M. V. Kurilova

master student of the accounting and finance faculty

tel. 8-473-253-82-63

e-mail: margarita_kurilova@rambler.ru

Voronezh State Agricultural University after Emperor Peter The Great

Abstract

The article contains the analysis of financing of state programs in the field of environmental protection. There are analyzed different financing sources and amounts of funds allocated for the implementation of the different areas of environmental protection activities.

Keywords: state regulation, state program, environmental protection, financing of state programs.

References

1. On approval of the state program of Voronezh oblast "Environmental Protection" : resolution of the Government of the Voronezh region of 30 December 2013 № 1182. Access from Ref.-legal system "Consultant plus".
2. The state program of the Russian Federation "Environmental Protection for 2012 – 2020" : appr. by decree of the RF Government of 27 December 2012 N 2552-RV Access from Ref.-legal system "Consultant plus".
3. Kolesnikova K.V. Problems of development and financing of target programs in the field of environmental development / K.V. Kolesnikova // Society and right, 2009. - №4. - P. 94-96.
4. Limanova E.G. Methods of environmental regulation in Russia and abroad: analysis of the choice of environmental policy instruments and their effectiveness / E.G. Limanova // Bulletin of the Novosibirsk State University. Series: Socio-economic sciences. - 2005. - V. 5, no. 2. - P. 49-64.

О ПРОВОДИМОЙ РЕФОРМЕ ПЕНСИОННОЙ СИСТЕМЫ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Алексей Анатольевич Орехов

кандидат экономических наук, старший преподаватель кафедры финансов и кредита
тел. 8-920-418-60-88
e-mail: alex.orekhov@yandex.ru

Марина Михайловна Масловская

студент 3 курса факультета бухгалтерского учета и финансов
тел. 8-951-869-17-79
e-mail: marinessa151515@mail.ru

Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I
394087, Россия, г. Воронеж, ул. Мичурина, д. 1

Аннотация

Раскрываются основные проблемы пенсионной системы РФ и новая Стратегия долгосрочного развития пенсионной системы, принятая для решения этих проблем. Рассматривают этапы реализации Стратегии, новая пенсионная формула, вводимая в действие с 1 января 2015г.

Ключевые слова: пенсионная система, пенсионная формула, Стратегия долгосрочного развития пенсионной системы РФ.

Необходимость реформирования пенсионной системы РФ напрямую связана с потребностью обеспечения устойчивого состояния основного субъекта данной системы - Пенсионного фонда Российской Федерации. За счет средств Фонда получают пенсии 40 578 тысяч пенсионеров (по данным 2012 г.), в том числе трудовые пенсии (по старости, по инвалидности, по случаю потери кормильца), пенсии по государственному пенсионному обеспечению, пенсии военнослужащих и их семей, социальные пенсии, пенсии госслужащих. В соответствии с действующим законодательством Пенсионный фонд Российской Федерации осуществляет также выплату пенсий гражданам, выехавшим на постоянное место жительства за рубеж. Общая численность граждан, проживающих за границей Российской Федерации и являющихся получателями российской пенсии, в 2012

году достигла 231 664 человек. Они проживают в 109 странах мира. В системе персонифицированного учета ПФР только по итогам 2012 года зарегистрировано более 3 миллионов новых участников системы обязательного пенсионного страхования.

В таблице 1 приведены основные показатели, характеризующие деятельность Пенсионного фонда РФ в последние годы. [1,2,3]

Данные таблицы 1 показывают, что расходы пенсионного фонда растут быстрее, чем доходы. Нагрузка на Пенсионный фонд в части социальных выплат возрастает (материнский капитал). За последние годы соотношение между гражданами трудоспособного возраста и гражданами старше трудоспособного возраста изменяется в пользу последних, наблюдается процесс старения населения страны, что повышает нагрузку на пенсионную систему (таблица 2).

Государственные и муниципальные финансы

Таблица 1. Основные показатели деятельности Пенсионного фонда РФ в 2010-2012 гг.

Показатели	2010 г.	2011 г.	2012 г.	Прирост за 3 года, %
Численность пенсионеров (млн человек)	39,7	40,2	40,6	2,27
Численность страхователей (млн человек)	6,7	6,8	10,2	52,24
Доходы бюджета ПФР (трлн. руб)	4,6	5,26	5,89	28,04
Расходы бюджета ПФР (трлн. руб)	4,2	4,92	5,45	29,76
Доходы по накопительной составляющей бюджета ПФР (млрд. руб)	361,2	418,1	476,9	32,03
Поступления страховых взносов на обязательное пенсионное страхование (трлн. руб.)	1,9	2,82	3,03	59,47
Поступление доп. взносов на обязательное пенсионное страхование в рамках программы государственное софинансирование пенсий (млрд. руб)	3,6	4,1	6,2	72,22
Расходы на выплату пенсий (трлн. руб)	3,7	4,08	4,52	22,16
Расходы на ежемесячные денежные выплаты отдельным категориям граждан (млрд. руб)	293,6	311,9	325,4	10,83
Расходы на предоставление материнского капитала (млрд. руб)	97,1	171,3	212,4	118,74

Таблица 2. Численность населения по основным возрастным группам (на конец года) [6]

Показатели	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.
Все население в возрасте, тыс. чел.:								
моложе трудоспособного	23671	23073	22842	22854	23086	23209	23568	24110
трудоспособном	90158	90058	89745	89342	88561	87848	87055	86138
старше трудоспособного	29408	29732	30161	30541	31186	31809	32434	33100
Соотношение трудоспособное население/старше трудоспособного	3,07	3,03	2,98	2,93	2,84	2,76	2,68	2,60

В сумме с общим трендом старения населения, уменьшением числа работоспособного населения при одновременном росте пенсионеров все это создает угрозы для долгосрочной финансовой устойчивости Фонда, повышает нагрузку на Федеральный бюджет.

На сегодняшний день состояние пенсионной системы РФ оценивается

экспертами как нестабильное. Среди основных итогов пенсионной реформы последних лет можно выделить следующие [4]:

- 1) минимальный уровень материального обеспечения пенсионера установлен в размере не ниже прожиточного минимума для соответствующего субъекта РФ. Соотношение трудовой

пенсии по старости и прожиточного минимума пенсионера постоянно увеличивалось и составило в 2002 году - 108,4%, в 2007 году - 110,4% и в 2012 году - 179,8%.

- 2) пенсионные права для будущих пенсионеров приводятся в соответствие с международными нормами, для чего созданы экономические и правовые предпосылки;
- 3) планово повышается средний размер трудовой пенсии: с 2002 года он увеличился в 6,5 раз в номинальном размере и более чем в 2,8 раза в реальном.

Обеспечение социально приемлемого уровня пенсий является основным направлением проводимой пенсионной политики. Однако, достижение подобных целей сказывается на состоянии Пенсионного фонда РФ - долгосрочная финансовая устойчивость и сбалансированность бюджета Пенсионного фонда находятся под угрозой.

По мнению Министерства труда России, при сохранении действующего пенсионного законодательства и существующей пенсионной модели возможны такие социально-экономические последствия, как [4]:

- снижение размера пенсий до уровня ниже социально приемлемого, что влечет за собой повышение уровня бедности среди пенсионеров. При этом остановится повышение уровня жизни пенсионеров, и к 2030 году средний размер трудовой пенсии по старости может не достигнуть минимального целевого уровня в 2,5 прожиточного минимума пенсионера;
- для средне - и высокодоходных категорий граждан возрастает проблема обеспечения приемлемого уровня пенсионных прав;
- негосударственные пенсионные фонды почувствуют влияние рис-

ков, связанных с недостаточной финансовой устойчивостью;

- сохранность пенсионных накоплений ставится под угрозу, отсутствует источник и механизм их обеспечения, в том числе с учетом их возрастающих объемов;
- трансферт из федерального бюджета в пенсионную систему может увеличиться до 3% ВВП в период до 2030 года.

Для решения ряда обозначенных проблем в настоящее время в РФ проводится большая работа – реформирование пенсионной системы, Пенсионного фонда РФ. Основной ее целью является увязка параметров пенсионной системы с базовыми макроэкономическими и демографическими показателями.

Для достижения этих целей была пересмотрена существующая система и принята новая Стратегия долгосрочного развития пенсионной системы Российской Федерации. Она разработана в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 7 мая 2012 года №597. Стратегия разрабатывалась Министерством труда России и Пенсионным фондом Российской Федерации совместно с заинтересованными ведомствами в рамках рабочей группы при Минтруда России. Стратегия была утверждена распоряжением Правительства Российской Федерации №2524-р.

Стратегия предусматривает реализацию в Российской Федерации трехуровневой пенсионной модели:

1-й уровень – *трудовая пенсия в рамках государственной (публичной) системы обязательного пенсионного страхования*. Формируется за счет страховых взносов и межбюджетных трансфертов из федерального бюджета. За счет этого уровня должен обеспечиваться коэффициент замещения утраченного заработка до 40%;

2-й уровень – *корпоративная пенсия*. Формируется работодателем при возмож-

ном участия работника на основании индивидуального трудового и (или) коллективного договоров либо отраслевого тарифного соглашения;

3-й уровень – *частная (негосударственная) пенсия*. Формируется самим работником за счет собственных добровольных взносов.

Стратегия долгосрочного развития пенсионной системы Российской Федерации реализуется в три этапа [5]:

I этап (2013 – 2014 гг.):

К основным нововведениям этого этапа относятся:

- изменение с 1 января 2013 года тарифа на обязательное пенсионное страхование для самозанятого населения (рассчитывается исходя из двойного минимального размера оплаты труда);

- введение дополнительного тарифа страховых взносов для страхователей в отношении застрахованных лиц, работающих на рабочих местах с особыми условиями труда;

- возможность выбора соотношения размеров страховой и накопительной частей будущей трудовой пенсии по обязательному пенсионному страхованию и др.

В ходе реализации этого этапа, Министерство труда и социальной защиты Российской Федерации разработало новую пенсионную формулу, в соответствии с которой размер будущих пенсий участников системы ОПС будет строго зависеть от страхового стажа и размера заработка.

По мнению министра финансов России Антона Силуанова, новая пенсионная формула будет стимулом для работника как можно дольше не уходить на пенсию, мнение же самих пенсионеров о грядущем в 2015 году нововведении, не столь позитивное. Важным этапом пенсионной реформы ее авторы считают презентованный в июне 2013 года новый пенсионный калькулятор, позволяющий работающим россиянам рассчитать размер своей будущей пенсии, что ранее сделать было практически нереально.

При расчете страховой пенсии по новой формуле расчета пенсии впервые вводится понятие «годовой пенсионный коэффициент», которым оценивается каждый год трудовой деятельности гражданина. При расчете годового пенсионного коэффициента учитывается только официальная зарплата до вычета налога на доходы физических лиц (13%).

Расчет страховой части пенсии по старости будет производиться по следующей формуле:

$$СП = (ФВ \times КПВ) + (ИПК \times СПК \times КПВ),$$

где: СП – страховая пенсия в году назначения пенсии;

ФВ – фиксированная выплата;

ИПК – индивидуальный пенсионный коэффициент, равный сумме всех годовых пенсионных коэффициентов гражданина и премиальных коэффициентов за стаж;

СПК – стоимость одного пенсионного коэффициента в году назначения пенсии;

КПВ – премиальный коэффициент за выход на пенсию позже общеустановленного пенсионного возраста.

Основным нововведением реформы считается замена обязательств государства в рублях на обязательства в баллах, что позволит размеру пенсии соответствовать состоянию экономики страны на определенный период. Вводится и индивидуальный пенсионный коэффициент, влияющий на размер страховой пенсии по старости. Фактически, количество отработанного времени и размер уплаченных взносов напрямую влияют на количество упомянутых баллов (коэффициентов). Стоимость одного коэффициента будет равна стоимости одного трудодня. Пенсия напрямую будет зависеть от стажа, и именно это авторы реформы считают одним из основных моментов всей реформы – у граждан появится стимул не выходить на пенсию раньше. Однако, сам Минтруд признал тот момент, что наряду с появлением так называемой социальной пенсии, которая будет выплачиваться в

случаях, если гражданин недотягивает до требований трудовой пенсии (стаж, уровень зарплат), для получения пенсии хотя бы в размере 40% от зарплаты придется поработать не меньше чем 35 лет.

Новая формула является стимулом в получении официальной зарплаты, поскольку ее величина теперь имеет решающее значение. Главная же опасность, по мнению депутата ГД РФ Оксаны Дмитриевой, в том, что людей стимулируют работать чуть ли не «до смерти», создавая тем самым ситуацию, что саму пенсию возможно будет уже некому платить, поскольку работая после достижения пенсионного возраста, человек теперь не будет получать пенсию наряду с зарплатой, как это было раньше [7].

II этап (2014 – 2015 гг.):

Этот этап предусматривает установление правовых основ создания и функционирования корпоративных пенсионных систем, совершенствование системы персонифицированного учета граждан в сфере обязательного пенсионного страхования, организационно-правовой формы негосударственных пенсионных фондов и уточнение правового статуса Пенсионного фонда Российской Федерации.

В среднесрочной перспективе в Российской Федерации планируется комплексное преобразование системы досрочных пенсий с установлением нового механизма формирования и реализации социальных прав застрахованных лиц, работающих на рабочих местах с особыми условиями труда и на отдельных видах работ.

III этап (2016 – 2030 гг.):

В долгосрочной перспективе Стратегия предлагает предоставить самозаня-

тым гражданам право выбора варианта формирования и реализации пенсионных прав. Также должен быть определен дополнительный тариф страховых взносов для страхователей в отношении застрахованных лиц, работающих на рабочих местах с особыми условиями труда, с учетом необходимости обеспечения всего досрочного периода получения ими трудовой пенсии, стимулирование дополнительного платежа из заработной платы в пенсионную систему для работников с учетом уровня их доходов и возраста. Помимо этого планируется уточнение параметрических условий пенсионной системы Российской Федерации в целях формирования и реализации пенсионных прав граждан.

Реализация Стратегии долгосрочного развития пенсионной системы Российской Федерации позволит обеспечить достойный уровень пенсий гражданам на основе принципа социальной справедливости. Вследствие заданных этапов реформирования должна быть создана понятная и прозрачная пенсионная система, позволяющая гражданам выбирать наиболее приемлемую для них пенсионную стратегию. Однако, уже начатые преобразования вызывают вопросы о достижении поставленных целей. Введение новой пенсионной формулы не повышает прозрачность системы, а напротив, снижает её, предоставляя государству большие полномочия по регулированию пенсионной системы по собственному видению. Также при этом ужесточаются требования к гражданам, выполнение которых обеспечивает получение страховой части пенсии, что не приближает нас к социальной справедливости и спокойному заслуженному отдыху.

Список литературы

1. Годовой отчет ПФР за 2010 год: [сайт] [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.pfrf.ru/archiveinf2010/>
2. Годовой отчет ПФР за 2011 год: [сайт] [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.pfrf.ru/archiveinf2011/>

3. Годовой отчет ПФР за 2012 год: [сайт] [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.pfrf.ru/archiveinf2012/>

4. Развитие пенсионной системы – изменения будут и далее : [сайт] [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.pravowed.ru/>

5. Об утверждении Стратегии долгосрочного развития пенсионной системы Российской Федерации. - Распоряжение Правительства РФ от 25.12.2012 N 2524-р.

6. Труд и занятость в России. 2013: Стат.сб. / Росстат. - М., 2013.- 661с.

7. Федеральный сервис открытых писем и отзывов: [сайт] [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.24-novaya-pensionnaya-formyla.ru/>

ABOUT THE ONGOING PENSION SYSTEM REFORM OF THE RUSSIAN FEDERATION

A.A. Orekhov

Ph.D. in Economics, senior lecturer of the chair of finance and credit, Voronezh State Agricultural University after Emperor Peter The Great

e-mail: alex.orekhov@yandex.ru

M.M. Maslovskaya

3rd year student of the Faculty of Accounting and Finance, Voronezh State Agricultural University after Emperor Peter The Great

e-mail: marinessa151515@mail.ru

Abstract

Reveals the basic problems of the pension system in Russia and the new long-term development strategy of the pension system adopted to solve these problems. Consider the stages of realization of the Strategy, the new pension formula, entered into action on 1 January 2015.

Keywords: pension system, pension formula, long-term development strategy of the pension system of the Russian Federation.

References

1. PFR Annual Report for 2010: [site] [electronic resource]. - Access mode: <http://www.pfrf.ru/archiveinf2010/>

2. PFR Annual Report for 2011: [site] [electronic resource]. - Access mode: <http://www.pfrf.ru/archiveinf2011/>

3. PFR Annual Report for 2012: [site] [electronic resource]. - Access mode: <http://www.pfrf.ru/archiveinf2012/>

4. Development of the pension system - changes will continue [site] [electronic resource]. - Access mode: <http://www.pravowed.ru/>

5. On approval of the long-term development strategy of the pension system of the Russian Federation. - Ordinance of the Government of the Russian Federation of 25.12.2012 N 2524-r.

6. Labour and employment in Russia. 2013: Statistic Collection / Rosstat. - M., 2013. - 661 p.

7. Federal service open letters and comments: [site] [electronic resource]. - Access mode: <http://www.24-novaya-pensionnaya-formyla.ru/>

ОСОБЕННОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ РЕЗЕРВНОГО ФОНДА И ФОНДА НАЦИОНАЛЬНОГО БЛАГОСОСТОЯНИЯ

Дмитрий Сергеевич Клейменов
ассистент кафедры финансов и кредита

Анастасия Сергеевна Куркова, студентка БФ-4-3(б)

Дарья Константиновна Лемзякова, студентка БФ-4-3(б)

Екатерина Николаевна Приходько, студентка БФ-4-3(б)

Юлия Сергеевна Семёнова, студентка БФ-4-3(б)
Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I
394087, Россия, г. Воронеж, ул. Мичурина, д.1

Аннотация

Статья посвящена проблемам использования РФ и ФНБ. Приведены мнения аналитиков и ученых о создании данного фонда. Предложены направления использования фонда РФ. В статье так же отражены данные о состоянии фонда и будущем его использовании.

Ключевые слова: экономическое развитие, бюджет, денежные средства, инфляция, эффективность.

Необходимость реализации масштабных инфраструктурных проектов требует привлечения значительных финансовых ресурсов, как частных инвесторов, так и государства. Вместе с тем в нашей стране существуют денежные фонды, которые образовались за счет сверхвысоких цен на углеводороды – резервный фонд и фонд национального благосостояния (стабилизационный фонд).

В настоящее время в России ведутся споры об эффективности использования средств Стабилизационного фонда. Принципиально все мнения можно разделить на две противоположные точки зрения. Представители ведомств, отвечающих за проведение нынешнего экономического курса, считают этот фонд необходимым и полезным средством борьбы с основным, по их мнению, злом современной российской экономики - инфляцией и, кроме того, надежной гарантией исполнения государством своих обязательств в социальной сфере в случае ухудшения

конъюнктуры на мировом рынке нефти. Их оппоненты, напротив, недоумевают по поводу того, как в стране, где налицо колоссальное недофинансирование многих ключевых направлений, от которых напрямую зависит будущее России в мировой политике и экономике, может существовать избыток финансовых средств, который «необходимо» изымать из оборота в благих целях.

Следует отметить, что фонд способствует стабильности экономического развития страны, является одним из основных инструментов связывания излишней ликвидности, уменьшает инфляционное давление, снижает зависимость национальной экономики от неблагоприятных колебаний поступлений от экспорта сырьевых товаров.

Однако вместе с тем, мы считаем, что стабилизационный фонд в нашей стране используется крайне неэффективно и по ряду причин возможен и необходим

Государственные и муниципальные финансы

альтернативный вариант расходования средств.

1. Первой причиной является то, что Стабфонд за время своего существования

несет только процентные расходы, связанные, в первую очередь, с инфляцией. В таблице 1 представлен размер и потери Стабилизационного фонда за ряд лет.

Таблица 1. Размер и потери стабилизационного фонда, млрд. \$

Года	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Размер стабилизационного фонда	6,2	22,7	82,14	127,48	157,3	225,06	128,83	119,25	145,08	170,69
Потери стабилизационного фонда	0,76	2,5	7,3	15,2	20,9	18,2	11,4	7,2	9,6	3,2

2. Второй причиной является то, что в нашей стране на сегодняшний день значительное число отраслей недофинансировано и нуждается в государственной поддержке. С. Глазьев например считает, что «абсурдна и просто аморальна политика правительства по замораживанию сотен миллиардов долларов в стабилизационном фонде на фоне нищенской зарплаты работников бюджетной сферы, катастрофического недофинансирования расходов на образование, науку и здравоохранение». [1]

3. Третья причина заключается в том, что средства фонда прямо или косвенно финансируют чужую, прежде всего, американскую экономику. Недопустимо использование средств фонда на развитие иностранных государств, к тому же у нас есть негативный опыт. Во время кризиса в 2008 году в экономику США была вложена львиная доля Стабилизационного фонда. Средства фонда вкладывали в неэффективные предприятия и банки, которые лопнули во время кризиса. [2]

Мы считаем, что средства фонда должны работать внутри страны. Направления расходования могут быть различными: на медицину и здравоохранение, на образование, оборону страны, на увеличение зарплат и пенсий, на ремонт дорог и развитие инфраструктуры в городах и селах. К примеру, развитие инфраструктуры в сельских местностях поможет развитию сельского хозяйства, и экономике в целом. Так вот, по мнению А.Р. Белоусова, часть

средств фонда следует вкладывать в инфраструктуру, в частности, строительство дорог. «Речь идет о целесообразности и механизмах использования части нефтегазовых доходов, которые аккумулированы в Резервном фонде, для финансирования инвестиционных программ — там, где эти инвестиции являются невозвратными»[3] Хотелось бы добавить, что наиболее рациональным и перспективным направлением распределения и вложения средств фонда является непосредственно аграрный сектор экономики.

4. Четвертой причиной является дефицит государственного бюджета и неизбежные государственные заимствования на его финансирование. О. Дмитриева приводит такие цифры «При профиците мы осуществляем заимствования, причем занимаем под 7–8%, а средства нашего Стабилизационного фонда размещаем под 0,74%. Разница дает нам убыток, который ежегодно по размерам равен как раз средствам бюджета РФ на всю научную сферу» [4]

5. Пятая причина – отсутствие оценки мирового опыта управления Стабилизационным фондом. Некоторые страны просто изымают сверхдоходы и откладывают их на счетах в центральных банках, так поступают правительства Саудовской Аравии, Объединенных Арабских Эмиратов, Алжира. Другие государства предпочитают создавать для этих целей специальные фонды: Государственный нефтяной фонд Норвегии, Медный стабилиза-

ционный фонд в Чили, Фонд макроэкономической стабилизации в Венесуэле и др.

Изучение зарубежного опыта формирования и использования стабилизационного фонда позволит наиболее эффективно применять механизмы управления стабилизационным фондом нашей страны, что даст возможность:

- 1) повысить конкурентоспособность товаров производимых в России. Норвегия при использовании средств Нефтяного фонда подняла конкурентоспособность рыбной отрасли, что позволило ей выйти в мировые лидеры;
- 2) увеличить уровень жизни и доходов населения. Немаловажный опыт можно позаимствовать у штата Аляска. Созданный государством Перманентный фонд управляет прибылью от добычи нефти в штате и выплачивает дивиденды своим гражданам;
- 3) ускорить развитие альтернативных источников энергии и на направления, которые откроют доступ к новым энергоресурсам;
- 4) улучшить инфраструктуру регионов, что будет способствовать привлечению дополнительных инвестиций в экономику.

Сформированный за последние годы в стране запас денежных средств тре-

бует грамотного управления и инвестирования. В связи с этим, нам представляется очевидной, потребность в изменении формы использования средств, поступающих от нефтегазовых доходов.

В сложившейся ситуации необходимы кардинальные изменения в отношении расходования средств. Стабилизационный фонд может использоваться по двум направлениям. Первую часть (2/3 от суммы средств Стабилизационного фонда) на наш взгляд целесообразно размещать в долговые обязательства иностранных государств и денежные средства в иностранной валюте. В соответствии с законодательством операции по размещению этой части средств Стабилизационного фонда осуществляются Банком России.

Вторую часть (1/3 от суммы средств Стабилизационного фонда) следовало бы направить на реализацию важнейших инфраструктурных проектов, которые дадут возможность снизить себестоимость товаров отечественного производства, будут способствовать притоку инвестиций из-за границы, станут локомотивами экономического роста.

Список литературы

1. Глазьев С., «Перспективы развития России», 2012, URL: http://work-party.ucoz.ru/publ/s_glazev_perspektivy_razvitija_rossii/1-1-0-4
2. «Золотой Лев» № 105-106 - издание русской консервативной мысли, [Электронный ресурс] URL: http://www.zlev.ru/105/105_43.htm
3. Газета.ru., 2013, [Электронный ресурс] URL: <http://www.gazeta.ru/business/2013/01/30/4946549.shtml>.
4. Информационно – аналитический проект «Однако», [Электронный ресурс] URL: http://www.odnako.org/almanac/material/show_24801/
5. Российская газета. [Электронный ресурс] URL: <http://www.rg.ru/2005/09/27/doklad-stabfond.html>.

FEATURES OF USE OF THE RESERVE FUND AND NATIONAL WELFARE FUND

D.S. Kleimenov,

assistant of the Department of Finance and Credit

A. Kurkova, a student BF-4-3(b)

D. Lemzyakova, a student of BF-4-3 (b)

E. Prikhodko, a student of BF-4-3 (b)

J. Semenova, a student of BF-4-3 (b)

Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter I.
394087, Russia, Voronezh, Michurin street, 1.

Abstract

The article is devoted to problems of using the RF and NWF. Given the views of analysts and scholars on the creation of this Fund. Directions of use of the Fund of the RF. The article also reflects information about the status of the Fund and the future of its use.

Keywords: economic development, budget, cash, inflation, efficiency.

References

1. S. Glaziev., «prospects of development of Russia», 2012, URL: http://work-party.ucoz.ru/publ/s_glazev_perspektivy_razvitiya_rossii/1-1-0-4
2. «Golden lion» № 105-106 - edition of the Russian conservative thought, [Electronic resource] URL: http://www.zlev.ru/105/105_43.htm
3. Newspaper.ru., 2013, [Electronic resource] URL: <http://www.gazeta.ru/business/2013/01/30/4946549.shtml>.
4. Information - analytical project « however », [Electronic resource] URL: http://www.odnako.org/almanac/material/show_24801/
5. Russian newspaper. [Electronic resource] URL: <http://www.rg.ru/2005/09/27/doklad-stabfond.html>.

ИСТОРИЧЕСКИЕ ПРЕДПОСЫЛКИ РАЗВИТИЯ УЧЕТА ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ В РОССИИ

Вера Гавриловна Воронкова

старший преподаватель кафедры бухгалтерского учета и аудита

Алексей Викторович Воронков

аспирант кафедры бухгалтерского учета и аудита

Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I
394087, Россия, г. Воронеж, ул. Мичурина, д.1

Аннотация

В статье систематизированы и рассмотрены наиболее важные этапы в истории развития бухгалтерского учета финансовых результатов в России.

Ключевые слова: финансовые результаты, счет баланс, регистр, двойная запись, тройная бухгалтерия.

Крупнейшим событием в истории российского бухгалтерского учета было издание Регламента управления Адмиралтейства и верфи от 5 апреля 1722 года.

В Регламенте появились слова: «бухгалтер», «дебет», «кредит». Особым приказом 11 мая 1722 года была подчеркнута необходимость составления регламентов на других крупных предприятиях.

В первой половине XIX века К. И. Арнольд первым различал теорию и практику бухгалтерского учета. Под первой он понимал “способность составлять счета, их вести и пересматривать”, а под второй – “круг всех к счетам принадлежащих дел”; первая выступает как счетная наука, вторая – как счетная часть [1].

Таким образом, начиная с первой половины XIX века можно говорить о становлении науки бухгалтерского учета в России.

Э. А. Мудров может считаться автором постулата: алгебраическая сумма сальдо вспомогательных счетов равна сумме сальдо имущественных счетов, сложенной с разностью между

дебиторской и кредиторской задолженностью по личным счетам.

В это время баланс становится объектом экономического анализа. Трактовка К. И. Арнольдом бухгалтерского учета как науки, занимающейся верным сличением прихода и расхода, подчеркивала роль анализа в управлении финансовыми результатами. Большое внимание уделялось и учетным регистрам, на основе которых делался анализ.

Придавая огромное значение такой бухгалтерской категории, как счет, авторы того времени предприняли первые попытки классифицировать счета.

Счета “Основные средства” в нашем понимании не было. Однако можно было встретить счета отдельных видов имущества, например, мебель. К. И. Арнольд предлагал купленную мебель записывать в дебет одноименного счета с кредита счета “Касса”. Счет “Товары” был центральным как в системе учета материальных ценностей, так и в отражении финансовых результатов, так как он рассматривался не только как средство для учета движения товарной

массы, но и как условие исчисления валовой прибыли или убытка [4].

Отмена крепостного права и развитие капитализма во второй половине XIX в. явились мощным стимулом развития бухгалтерской мысли в России.

Финансовые результаты показывали по счету «Товары (готовая продукция)», причем в течение года готовая продукция учитывалась только в натуральном (количественном) измерении. По окончании года выполнялась калькуляция путем деления прямых и части накладных расходов, относящихся к данной мастерской, на объем готовой продукции, и таким образом определялась себестоимость, которую заносили в книги складского учета готовой продукции. П. И. Рейнбот рассматривал Баланс как счет, закрывающий другие синтетические счета.

А.В. Прокофьев взамен распространенной в то время теории персонификации, разделяемой П.И. Рейнботом, развивал взгляды, похожие на экономическую теорию, и исходил из того, что приход ценностей всегда вызывает их расход.

Ф. В. Езерским и И. П. Шмелевым были предприняты попытки усовершенствовать двойную бухгалтерию. Первый предложил так называемую тройную русскую бухгалтерию, второй - «новую четвертную бухгалтерию».

И.Ф. Валицкий попытался создать макроучет, который он понимал как бухгалтерию, ведущуюся с помощью статистических методов, ибо в основе записей лежат не документы бухгалтерской регистрации, а акты статистического исчисления. Техника учета состояла в выписке мемориальных ордеров по поступающим первичным документам. Счета, по которым должен был вестись учет, делились на два ряда: счета народного дохода и счета народного богатства [2].

А.М. Вольфу принадлежит своеобразная классификация ценностей:

- 1) ценности вещественные,
- 2) деньги
- 3) ценности условные.

В связи с этим выделяются три группы счетов: имущества, услуг (результативные), расчетов (личные).

А. М. Вольф противопоставил счет балансу, трактовал баланс как следствие ведения счетов.

Необходимо отметить заслуги С.М. Бараца во введении понятия времени в систему учета, так как ни одна операция не может ни совершаться, ни регистрироваться без определенной привязки к временной координате.

С.М. Барац стал первым проводить мысль, что нет единого промышленного учета, а есть учеты, связанные с различными отраслями промышленности. Эта идея имела успех и оказала большое влияние на развитие учетной мысли.

М.Я. Батеньков считал контроль неотъемлемой частью бухгалтерии, был одним из создателей новой бухгалтерской дисциплины – ревизии. А.А. Беретти известен как автор метода «цветного провода», дошедшего до нас под названием «красное сторно».

Л.И. Гомберг является автором оригинального метода последующей (рыночной) калькуляции, сущность которого заключается в следующем: из всей валовой выручки от реализации готовой продукции вычитается себестоимость отходов и сумма полученной прибыли, и таким образом определяется сумма затрат на производство основной продукции. Далее из валовой выручки от реализации готовой продукции вычитается сумма затрат и определяется сумма прибыли от реализации основной продукции. Затем эта сумма делится на число калькуляционных единиц и определяется прибыль, приходящаяся на одну единицу. Из стоимости товаров каждого калькулируемого вида (продажная цена, умноженная на число выработанных

проданных единиц) вычитают величину полученной прибыли и определяют себестоимость единицы каждого изделия [1].

Е. Е. Сиверс известен как автор меновой теории, сущность которой заключается в том, что в основе двойной записи лежит обмен (мена) благами. Кроме того, Е. Сиверс дал весьма детальную классификацию счетов.

Н. С. Лунский был одним из первых, кто создал новое методологическое направление в области учета. Ему принадлежит право считаться автором балансовой теории учета, широко признанной и распространенной в нашей стране и весьма популярной за рубежом.

История бухгалтерского учета в СССР не только органически продолжила традиции дореволюционной России, но и положила начало зачаткам нового в учете.

5 декабря 1917 г. были изданы постановление “Об образовании и составе коллегии Комиссариата государственного контроля”. В составе комиссариата была создана Центральная государственная бухгалтерия, которая должна была составлять к концу отчетного периода генеральный баланс и отчет для представления и утверждения Всероссийского съезда Советов рабочих-крестьянских и солдатских депутатов.

ЦИК РСФСР 13 июля 1918 г. издал Основные положения учета имущества.

Этим Положением была сделана попытка перейти в государственном хозяйстве от сметного учета к двойному. Учет должен был вестись отчетным отделом Государственного контроля, где предусматривалось ведение Главной книги, содержащей всего три активных счета: Недвижимого имущества, Материалов и Инвентаря [5].

СНК РСФСР 27 июля 1918 г. было принято постановление о торговых книгах, ведение которых вменялось частным торговым и торгово-промышленным предприятиям. Таким образом, первые шаги в области бухгалтерского учета были направлены на

самое широкое распространение классического учета, используя опыт европейских стран.

Положение в стране резко изменилось с середины 1918 г., когда правительство решило перейти к коммунистическому обществу.

Наметившаяся с осени 1918 г. ликвидация товарного хозяйства привела к идее введения безденежного учета.

Выпуск с конца 1922 г. банковских билетов позволил впоследствии вернуться к твердому денежному измерителю. Это привело к прекращению споров и дало возможность бухгалтерам сосредоточиться на решении общих вопросов теории бухгалтерского учета.

Новая экономическая политика возродила хозяйство в его наиболее эффективных формах.

И. Р. Николаев дал глубокое обоснование хозяйственного расчета, развивая его финансовые аспекты. Он придерживался правила, что только превратившись в деньги материальные ценности могут оказывать влияние на величину убытков или прибылей. Таким образом, он, возможно первый в отечественной литературе, считал, что моментом реализации может быть только момент поступления денег.

Оценка по А. П. Рудановскому - выявление финансового результата, который может возникнуть только в процессе реализации, поскольку все ценности показываются по себестоимости. Существенным моментом теории Рудановского было введенное им понятие нормирования баланса.

С начала 1930-х годов в стране наблюдается процесс стремительной деградации бухгалтерской мысли, обусловленный отказом от хозяйственного расчета и фактического отсутствия ответственности за ведение учета.

Забвение принципов классической бухгалтерии сопровождалось ростом внимания к технике регистрации фактов хозяйственной жизни.

С середины 50-х годов механизация учета получает мощный толчок. Главным идеологом машинной бухгалтерии стал Василий Иванович Исаков. Он формирует таблично-перфокарточную форму счетоводства, создает учение о комплексной механизации и автоматизации учета [1].

В стране создается счетное машиностроение, что позволило начать в достаточно широких масштабах применение счетно-вычислительной техники в учете.

Учетная система в СССР в соответствии с требованиями централизованной экономики была жестко регламентированной и практически полностью стандартизированной. Она существовала без существенных поправок на новые экономические условия вплоть до 1990г. Новые формы предприятий и предпринимательской деятельности не вписывались в традиционную советскую систему учета и требовали ее изменений.

Изменения в экономической системе Российской Федерации привели к изменению в деятельности предприятий, которое должно было найти адекватное отражение в бухгалтерском учете. Поэтому после 1990г. в России при подготовке документов, регулирующих бухгалтерский учет, учитываются многие положения и стандарты международного учета.

Однако система бухгалтерского учета в России сегодня имеет свою специфику, связанную с ее происхождением из бухгалтерского учета в условиях плановой экономики. Основное отличие - основным потребителем бухгалтерской информации продолжает оставаться государство в лице налоговых органов, а регулирующая роль участников делового оборота - инвесторов, кредиторов, менеджеров, а также самих бухгалтеров и аудиторов - сведена к минимуму.

Значимым событием в истории развития бухгалтерского учета в России

было принятие в марте 1998 г. Правительством Российской Федерации Программы реформирования бухгалтерского учета в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности. Цель этой Программы - приведение российской системы бухгалтерского учета в соответствие с требованиями рыночной экономики и международными стандартами финансовой отчетности. 2000 г. был последним годом в выполнении этой Программы.

В конце 2000 г. Минфин России утвердил новый План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и инструкцию по его применению.

С основными направлениями совершенствования российского бухгалтерского учета напрямую связана Концепция бухгалтерского учета в рыночной экономике России, одобренная Методологическим советом по бухгалтерскому учету при Минфине России и Институтом профессиональных бухгалтеров России. В этой Концепции на основе проведенного скрупулезного анализа российской и международной практики, тенденций развития бухгалтерского учета сформулированы подходы к построению российской системы бухгалтерского учета на ближайшие 10-15 лет [3].

Как видим, бухгалтерский учет финансовых результатов в России, как и бухгалтерский учет в целом, имеет богатую историю. В своем развитии он претерпел значительные изменения. Российские авторы наряду с их зарубежными коллегами внесли значительный вклад в развитие науки бухгалтерского учета. Вместе с тем, российский бухгалтерский учет имеет свою специфику, обусловленную особенностями исторического развития отечественной учетной мысли. Данное обстоятельство с учетом современных тенденций глобализации и интеграции производственно-хозяйственной

деятельности требует максимального ведения бухгалтерского учета с приближения, а в перспективе – международными. интеграции российских стандартов

Список литературы:

1. Соколов Я. В., Соколов В. Я. История бухгалтерского учета: Учебник. – М.: Финансы и статистика, 2004. – 272 с: ил.
2. Никонова И. Ю. Исторические этапы учета финансовых результатов / И. Ю. Никонова // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. – 2011. - №6. – с. 121-123
3. Концепция развития бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации на среднесрочную перспективу: Приказ Минфина России от 01.07.2004 N 180.
4. Соколов Я. В. Бухгалтерский учет от истоков до наших дней: Учебное пособие для вузов. – М.: Аудит, ЮНИТИ, 1996. – 638 с.
5. Цыганков К. Ю. Очерки истории бухгалтерского учета: происхождение двойной бухгалтерии. – М.: Бухгалтерский учет, 2004.

HISTORICAL DEVELOPMENT OF ACCOUNTING PROFIT IN RUSSIA

V. G. Voronkova

senior lecturer of accounting and audit

A. V. Voronkov

graduate student of accounting and audit

Abstract

In the article the most important milestones in the history of the development of accounting profit in Russia are considered.

Keywords: financial results, account balance, register, double entry, triple accounting.

References

1. Sokolov Y. V., Sokolov V. Y. History of accounting: Textbook. – M.: Finance and statistics, 2004. – 272 p.
2. Nikonova I. Y. Historical stages of accounting profit / I. Y. Nikonova // Accounting in budget and non-profit organizations. – 2011. -№6. – p. 121-123
3. The concept of the development of accounting and reporting in the Russian Federation in the medium term: Order of the Russian Ministry of Finance 01.07.2004 №180
4. Sokolov Y. V. Accounting from beginning to nowadays: Textbook for universities. – M.: Audit. YNITY, 1996. – 638 p.
5. Tsigankov K. Y. Essays on the history of accounting: the origin of double-entry accounting. – M.: Accounting, 2004.

ОБ УЧЕТЕ НОВЫХ ЗАТРАТ

Вера Гавриловна Воронкова

старший преподаватель кафедры бухгалтерского учета и аудита

Алексей Викторович Воронков

аспирант кафедры бухгалтерского учета и аудита

Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I
394087, Россия, г. Воронеж, ул. Мичурина, д.1

Аннотация

В статье рассматривается аналитический учет общехозяйственных расходов, показываются статьи затрат необходимые для учета новых затрат: на мобильную связь, на обеспечение информационной безопасности, на подбор новых кадров, на изготовление сертификатов ключей подписей, на обеспечение питьевой водой работников аппарата управления и т. п.

Ключевые слова: статьи затрат, аналитический учет, мобильная связь, сертификат ключа подписи, информационная безопасность.

В связи с развитием новых технологий и нарастающими потоками информации в номенклатуре статей общехозяйственных расходов появилось множество новых затрат.

В периодических изданиях поднимаются вопросы учета следующих затрат: на мобильную связь; на медицинские осмотры; на экологию; на подбор новых кадров (услуги кадровых агентов, размещение информации о свободных вакансиях в периодических изданиях и в сети Интернет); на изготовление сертификатов ключей подписей; на специальную одежду и специальную обувь; на приобретение различных сертификатов, необходимых предприятию (для сервисного обслуживания оборудования, технического обслуживания программы ЭВМ и т.п.) на командировочные расходы за границу; на информационную безопасность; на компенсации проезда к месту проведения отпуска; на обеспечение сотрудников питьевой водой. Они обосновывают отнесение указанных затрат в состав накладных расходов, показывают корреспонденцию счетов на списание общехозяйственных расходов.

Аналитический учет общехозяйственных расходов предусматривает их

ведение по статьям затрат. Нормативные документы, предложения авторов в периодических изданиях не дают разъяснения по включению выше перечисленных общехозяйственных расходов в ту или иную статью затрат. Практика показывает, что в условиях автоматизации учета общехозяйственных расходов на предприятиях АПК отсутствует постатейное разделение данных затрат. Вместо этого учет ведется по субконто, состав которых на каждом конкретном предприятии произволен.

Одним из видов общехозяйственных затрат, которые сравнительно недавно вошло в практику учета являются затраты на сотовую связь. Платежи компаний за услуги сотовой связи нередко достигают значительных величин, поэтому их учету необходимо уделить должное внимание.

Предлагается учитывать расходы на сотовую связь в разделе А. Расходы на управление предприятием по статье - канцелярские, типографские, почтово - телеграфные и телефонные расходы, по которой отражать внесение авансовых платежей за услуги мобильной связи, когда договор с оператором сотовой связи заключает непосредственно сама организация или договор заключает сотрудник как фи-

зическое лицо, а предприятие затем компенсирует ему расходы. Предприятия не имеющие на балансе сотовых телефонов, предпочитая использовать средства связи, принадлежащие сотрудникам, несут затраты на аренду телефона, предварительно оформив договор аренды телефона [3]. Данные затраты также должны отражать по этой статье. При наличии трех выше указанных случаев расходов на сотовую связь, целесообразно их учет вести раздельно в пределах выделенной статьи затрат. Такой подход к учету расходов на сотовую связь дает возможность анализировать их и использовать оптимальный вариант организации сотовой связи.

Существуют различные варианты учета и списания расходов на специальную одежду и специальную обувь. Какой бы вариант не выбрала организация (в составе основных средств или в составе оборотных активов, единовременное списание или путем начисления амортизации), стоимость переданного работникам имущества, а также затраты по стирке и ремонту, предлагается отражать в разделе Б. Хозяйственные расходы на статье - прочие расходы.

Экологические затраты, осуществляемые предприятиями могут быть разделены на две группы: капитальные вложения природоохранного назначения и текущие [2]. Рекомендуется отражать в составе общехозяйственных расходов начисленные платежи за негативное воздействие на окружающую среду, входящие в группу текущих экологических затрат в разделе В. Сборы, отчисления платежи по статье - налоги, сборы и другие обязательные отчисления.

Главным реквизитом организаций, работающих с электронными документами, выступает электронная цифровая подпись. Услуги по изготовлению ключа электронной цифровой подписи оказывает удостоверяющий центр. Они носят периодический характер. Аналогичным образом осуществляются расходы на проведение медицинских осмотров сотрудников (за исключением осмотров проводимых по

инициативе работодателя или работников). Медицинский осмотр работников различных производств, как правило, производит одно медицинское учреждение, которому предприятие, согласно договора, оплачивает услуги. В таком случае нельзя выделить затраты на каждый вид производств, поэтому считаем целесообразно учитывать их в составе общехозяйственных расходов [4].

Затраты на услуги кадровых агентств, на размещение информации о свободных вакансиях в периодических изданиях и в сети Интернет носят периодический характер, поэтому подобные расходы следует учитывать в разделе Б. Хозяйственные расходы по статье - прочие расходы.

Предприятия осуществляют расходы на приобретение различных сертификатов - для сервисного обслуживания оборудования, технического обслуживания программ для ЭВМ и т.п. [1]. Предлагается выбрать один из двух вариантов: учитывать указанные расходы на отдельной статье затрат при наличии значительных сумм затрат, в противном случае в составе статьи - прочие расходы в разделе А. Расходы на управление предприятием. При этом, выбранный способ надо раскрыть в учетной политике.

Одним из новых видов затрат - обеспечение питьевой водой работников аппарата управления предлагается учитывать в разделе А. Расходы на управление предприятием по статье - прочие расходы.

В этом же разделе выделяется статья - командировки и перемещения, на которую необходимо обратить внимание в связи с увеличением в последнее десятилетие заграничных командировок. С целью контроля и анализа выше отмеченных расходов целесообразно по этой статье выделить учет затрат на командировки внутри страны и командировки за границу.

В условиях стремительного развития информационных технологий предприятия особое внимание уделяют беспре-

ребойной работе компьютерной техники и защите информации. Существуют различные программно - технические способы, средства и методы обеспечения информационной безопасности, которые должны иметь сертификаты соответствия требованиям по защите информации. По степени распространения и доступности основными средствами информационной защиты являются программные средства антивирусной защиты. Приобретая программное средство антивирусной защиты на основании лицензионного договора, организация, как правило, покупает не только программное обеспечение, но и услуги регулярного обновления. Большинство антивирусных программ продаются на срок от шести месяцев до двух лет. В бухгалтерском учете антивирусы, на которые организация не имеет исключительных прав, а имеет только права, вытекающие из лицензионных договоров, не включаются в состав нематериальных активов и отражаются на забалансовом счете 012.

Поэтому в разделе А. Расходы на управление предприятием по статье - содержание и обслуживание технических средств управления необходимо отражать ежемесячные платежи за использование антивирусной программы.

Работодатели могут оплачивать работникам проезд к месту проведения от-
Таблица 1. Общехозяйственные расходы

Разделы и статьи затрат		Отражение новых затрат
	А. Расходы на управление предприятием	
1.	Содержание аппарата управления	Компенсации проезда к месту проведения отпуска аппарата управления
2.	Командировки и перемещения	А) внутри страны Б) за границу
3.	Содержание и обслуживание технических средств управления	Затраты на приобретение различных сертификатов, необходимых предприятию для сервисного обслуживания оборудования технического обслуживания программы ЭВМ, затраты на информационную безопасность.
4.	Содержание противопожарной и сторожевой охраны	
5.	Канцелярские, типографские, почтово - телеграфные и телефонные расходы	Содержание сотовой связи и затраты на аренду телефонов
6.	Материально - техническое и транспортное обслуживание деятельности	

пуска в пределах территории Российской Федерации и обратно, но не всегда обязаны это делать. Такая обязанность предусмотрена в отношении лиц, работающих в организациях, расположенных в районах Крайнего Севера и приравненных к ним местностях и финансируется из бюджета субъекта федерации или местного бюджета в соответствии с принятыми нормами.

В коммерческих организациях других регионов выплаты и размер компенсации устанавливаются коллективными договорами, локальными нормативными актами и учитываются в составе расходов на оплату труда. Следовательно, компенсации проезда к месту проведения отпуска и обратно в таких организациях необходимо включать в затраты производства.

Что касается общехозяйственного персонала подобные затраты считаем необходимым учитывать в разделе А. Расходы на управление предприятием по статье - содержание аппарата управления и в разделе Б. Общехозяйственные расходы по статье - содержание прочего общехозяйственного персонала соответственно.

Ниже приведем разделы и статьи общехозяйственных расходов, предлагаемые профессором В.Г. Широбоковым и покажем отражение в них новых затрат (таблица 1).

Бухгалтерский учет, анализ, статистика

Продолжение таблицы 1

Разделы и статьи затрат		Отражение новых затрат
7.	Содержание и ремонт зданий административно - управленческого значения	
8.	Прочие (оплата консультационных информационных, и аудиторских услуг, представительские расходы)	Затраты на обеспечение питьевой водой работников аппарата управления, созданию ключа электронной цифровой подписи
Б. Общехозяйственные расходы		
9.	Содержание прочего общехозяйственного персонала	Компенсации проезда к месту проведения отпуска прочего общехозяйственного персонала
10.	Содержание и ремонт зданий, сооружений и инвентаря общехозяйственного назначения	
11.	Затраты, связанные с изобретательством и рационализацией	
12.	Охрана труда (расходы по технике безопасности, расходы по выполнению санитарно - гигиенических требований)	
13.	Текущие природоохранные (экологические) затраты	
14.	Затраты на подготовку и переподготовку кадров	
15.	Затраты по подбору рабочей силы	Затраты на услуги кадровых агентов, на размещение информации о свободных вакансиях в периодических изданиях и в сети Интернет
16.	Затраты по транспортному обслуживанию общехозяйственного персонала	
17.	Прочие хозяйственные расходы	Затраты на медицинский осмотр всех работников предприятия; затраты на специальную одежду и специальную обувь
В. Сборы, отчисления платежи		
18.	Налоги, сборы и другие обязательные отчисления	Платежи за негативное воздействие на окружающую среду
19.	Страховые платежи	
Г.Непроизводственные расходы		
20.	Недостачи и порча материалов и продукции на общехозяйственных складах при отсутствии виновных лиц	
21.	Потери продукции, вызванные нарушениями нормального технического процесса	
22.	Пособия, выплачиваемые работникам в результате несчастных случаев на производстве	
23.	Выплаты уволенным работникам в связи с реорганизацией предприятия, сокращением численности и штатов	
24.	Прочие непроизводительные расходы	

Отражение новых затрат по статьям общехозяйственных расходов приведет к систематизации учета накладных расходов, обеспечению их анализа и выявлению резервов их сокращения, что позволит более эффективно вести производство.

Список литературы

1. Антаненкова Е.И. Сертификаты на техническое обслуживание: учет и налогообложение / Е.И. Антаненкова // Бухгалтерский учет. – 2013. – № 1. – С. 13–14.
2. Бычков М.Ф. Учет экологических затрат на сельскохозяйственном предприятии / М.Ф. Бычков, А.К. Васильев // Бухучет в сельском хозяйстве. – 2013. – №4. – С. 14–19.
3. Евстратова И.В. Затраты на мобильную связь: учет и налогообложение / И.В. Евстратова // Бухгалтерский учет. – 2013. – №3. – С. 92–97.
4. Кислова К.И. Расходы на медицинские осмотры / К.И. Кислова // Бухгалтерский учет. – 2011. – № 7. – С. 23–26.

ABOUT ACCOUNTING OF NEW COSTS

V. G. Voronkova

senior lecturer of accounting and audit

A. V. Voronkov

graduate student of accounting and audit

Abstract

The article discusses the analytical account overheads, cost items are shown necessary to account for the new costs: mobile communications, to provide information security, head-hunting, the production of signature key certificates, to provide drinking water for the employees of the management, etc.

Keywords: cost items, analytical accounting, mobile communication, certificate of key signature, information security.

References

1. Antanenkova E. I. Certificates for maintenance: Accounting and Taxation / E. I. Antanenkova // Accounting. - 2013. - №1. - p. 13-14
2. Bychkov M. F. Accounting of environmental costs in agricultural company / M. F. Bychkov, A. K. Vasilev // Accounting in Agriculture. - 2013. - №4. - p.14-19
3. Evstratova I. V. Mobile communication costs: Accounting and Taxation / I. V. Evstratova // Accounting. - 2013. - №3. - p.92-97
4. Kislova K. I. The costs of medical examinations / K. I. Kislova // Accounting. - 2011. - №7. - p. 23-26

УДК 366.717 (470.324)

СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ УСЛУГ ИНТЕРНЕТ-БАНКИНГА ДЛЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ (НА ПРИМЕРЕ ВОРОНЕЖСКОЙ ОБЛАСТИ)

Владислав Владимирович Пшеничников

кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов и кредита

Мария Ивановна Нетребина

магистр 2 курса факультета бухгалтерского учета и финансов

Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I

Аннотация

В статье рассматриваются современные тенденции развития услуг Интернет-банкинга для физических лиц, приведена статистическая информация по Воронежской области. На примере Московского Индустриального банка рассматривается подробно услуга Интернет-банкинга для физических лиц. Отмечены некоторые проблемы и перспективы развития Интернет-банкинга.

Ключевые слова: Дистанционное банковское обслуживание. Интернет-банкинг, Интернет, показатели Интернет-банкинга

Интернет как глобальная сеть оказал и оказывает огромное влияние на все сферы деятельности человечества, включая экономику и бизнес. Одним из важных аспектов использования интернета является дальнейшее развитие тенденции

к глобальной мобильности и ликвидности капитала для всех категорий клиентов. На практике эта тенденция выразилась в появлении Интернет-банкинга.

Уровень проникновения интернета в России представлен на рис 1 [1].

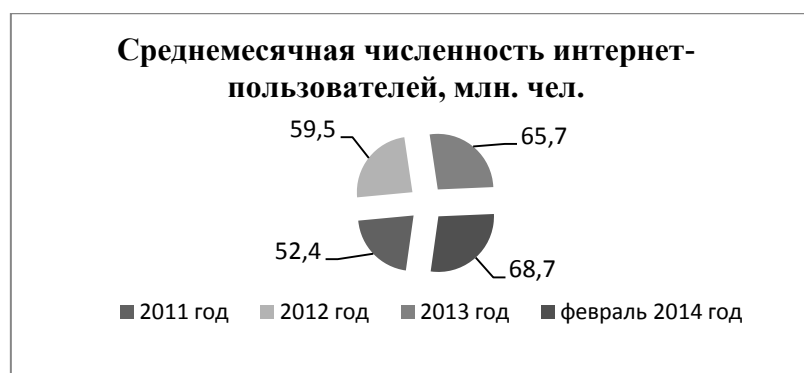


Рис 1. Численность интернет – пользователей в России в 2011-2014гг.

Таким образом, интернет-аудитория России с каждым месяцем растёт всё больше и больше, за период 2011 г. - февраль 2014 г. численность интернет - пользователей увеличилась в 1,3 раза. В

начале 2014 года Госкомстат зафиксировал в стране 143 миллиона жителей, и путём нехитрых вычислений можно увидеть, что всемирной сетью сегодня пользуется

Банковский сектор

чуть меньше, чем половина населения страны.

Самый высокий уровень использования интернета зафиксирован в столице и остальных городах-миллионниках — 77% и 71% от населения. В городах и населённых пунктах, чьё население составляет менее ста тысяч человек, проникновение сети составляет 51%. В самую многочисленную возрастную группу среди пользователей интернета входят люди от 25 до 44 лет. Они составляют 48% пользователей в маленьких городах и 46% пользователей из Москвы [2].

Следовательно, стремительное проникновение интернета в России способствует развитию одному из самых

приоритетных направлений мирового банковского бизнеса как дистанционное банковское обслуживание.

Управляющие банков утверждают, что на сегодняшний день это направление банковского бизнеса развивается быстрее, нежели любое другое. Что естественно, ведь осуществление финансовых операций с помощью системы отличается простотой и комфортностью.

Если в целом характеризовать российский рынок дистанционного банковского обслуживания, то на сегодняшний день он значительно отстает от Европы и США. В таблице 1 представлены ТОП – 10 стран – пользователей интернета в странах мира [3].

Таблица 1. Оценка клиентской базы по использованию Интернет-банкинга на июнь 2013 года

Рейтинг	Страна	Пользователи интернета	% от населения
1	КНР	538 000 000	40,1
2	США	245 203 319	78,1
3	Индия	137 000 000	11,4
4	Япония	101 228 736	79,5
5	Бразилия	87 276 099	45,0
6	Россия	67 982 547	46,7
7	Германия	67 483 860	83,0
8	Индонезия	55 000 000	22,1
9	Великобритания	52 996 180	85,0
10	Франция	52 228 905	79,6

Так как самый высокий уровень использования интернета в России в Москве и остальных городах - миллионниках, следовательно, именно здесь дистанционное банковское обслуживание развито в большей степени, где уровень автоматизации поставщиков товаров и услуг позволяет принимать дистанционные платежи. Таким образом, одной из причин, которая препятствует его развитию, является отсутствие доступа к высокоскоростному интернету во многих регионах России.

За рубежом крупнейшие банки предоставляют самый богатый набор интернет-услуг. В России же использование

интернет-технологий в значительной мере пока является не бизнесом, а похвальным стремлением к новаторству.

По данным исследования агентства Marksw Webb Rank & Report в России 5,4 млн. человек пользуются услугами Интернет-банкинга. Ключевыми результатами исследования стали:

- 19,6 млн. человек совершают хотя бы одну платёжную операцию в интернете каждый месяц;
- 19,4 млн. человек пользуются онлайн-, мобильным или SMS- банкингами;
- 15,4 млн. человек используют интернет-банк, при этом почти $\frac{3}{4}$ этих

Банковский сектор

людей пользуются интернет-банком Сбербанк Онлайн;

- 11,7 млн. человек совершают платежи через интернет-банк за месяц;
- 8,9 млн. человек платят в интернете банковской картой;
- 7 млн. человек совершают онлайн-платежи с помощью электронных кошельков;
- 6,6 млн. человек совершают за месяц хотя бы один онлайн-платеж с мобильного устройства [4].

Следует отметить, что в настоящее время возможности современных систем Интернет-банкинга для физических лиц

значительно расширились. Всего за 2-3 года такие системы из простой информационной услуги для узкой группы клиентов превратились в реально работающий инструмент по совершению разнообразных операций «онлайн».

С целью более детального изучения современных тенденция развития Интернет - банкинга для физических лиц мы проанализируем деятельность коммерческих банков, функционирующих в Воронежской области. Проникновение Интернет-банкинга в Воронежской области представлено на рис. 2.

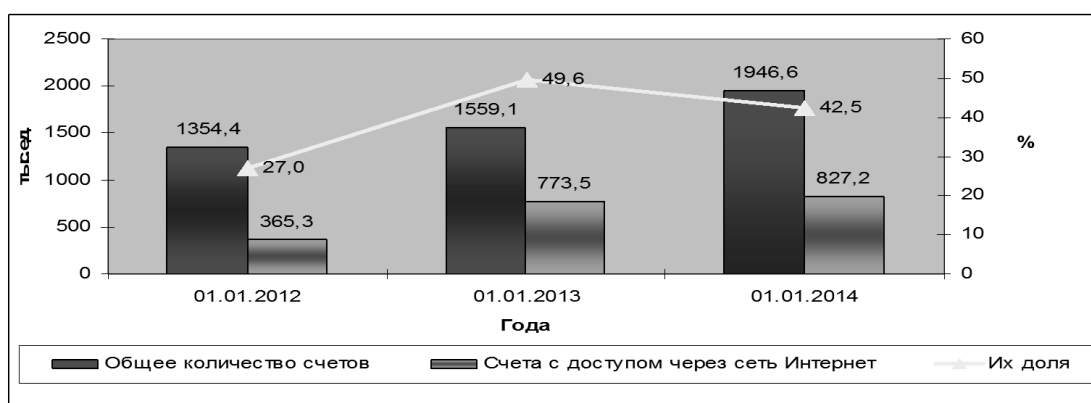


Рис. 2 Количество счетов физических лиц с доступом через сеть интернет, открытых в банках Воронежской области, тыс. ед.

По данным Центрального Банка России количество счетов, открытых физическим лицам в банках Воронежской области с доступом через интернет в 2014 году по сравнению с 2012 годом увеличилось на 56% - до 827,2 тыс. счетов. В динамике видно как возрастает количество

пользователей Интернет - банкинга. Если сравнивать с 2012 годом, то их число увеличилось в 2,3 раза.

Современный уровень развития Интернет-банкинга характеризуется также ежегодным приростом количества и объема платежей через интернет (рис. 3,4).

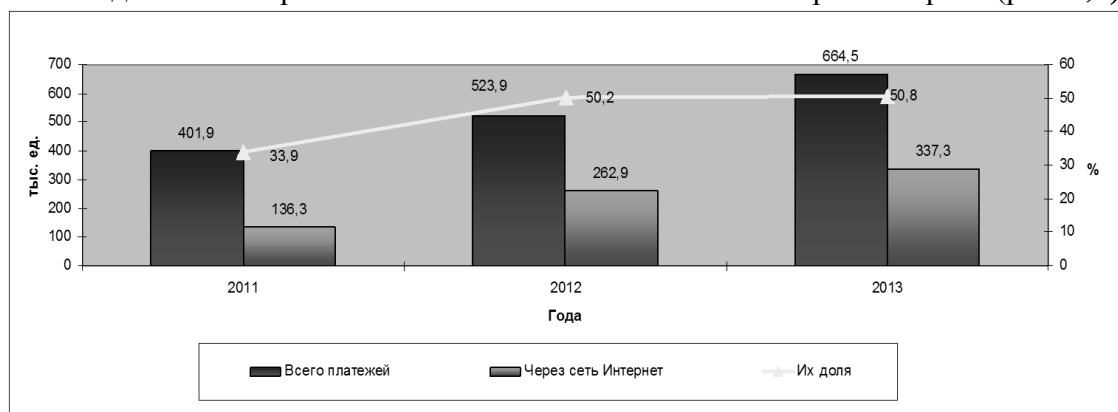


Рис. 3 Количество платежей клиентов – физических лиц через сеть интернет в кредитные организации Воронежской области, тыс. ед.

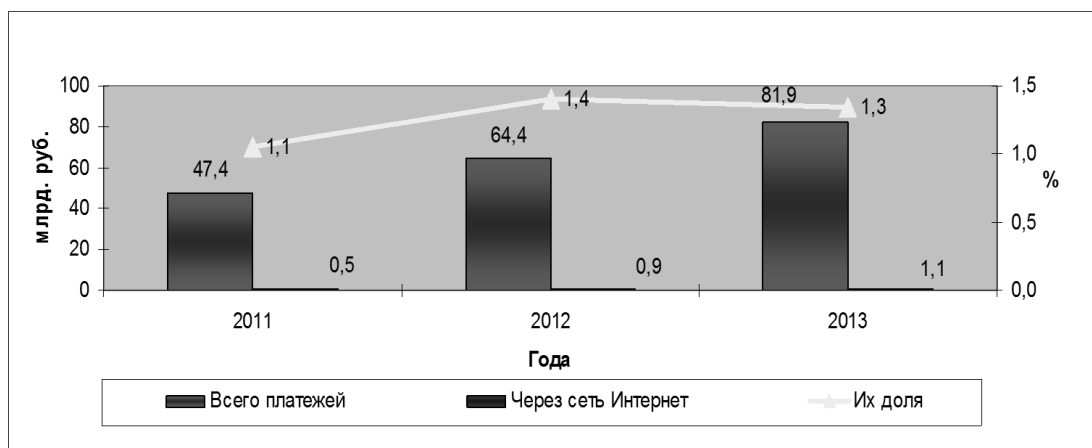


Рис. 4 Объем платежей клиентов - физических лиц через сеть интернет в кредитные организации Воронежской области, млрд. руб.

По данным Банка России самый большим приростом характеризуется по количеству и объему платежей клиентов – физических лиц через сеть интернет в кредитные организации - 2013 год. Так в 2013 году по сравнению с 2011 годом количество платежей через интернет увеличилось на 60% или 201 тыс. ед., а объем – увеличился на 55% или 0,6 млрд. руб. Так же на рис. 3,4 прослеживается положительная динамика роста показателей, сле-

довательно, с каждым годом количество пользователей услуг Интернет-банкинга среди физических лиц увеличивается.

По данным исследования агентства Markswebb Rank & Report в 2013 году стандартными функциями большинства систем Интернет-банкинга являются – оплата мобильной связи, оплата коммунальных платежей, перевод денег в другой банк (Рис. 5).

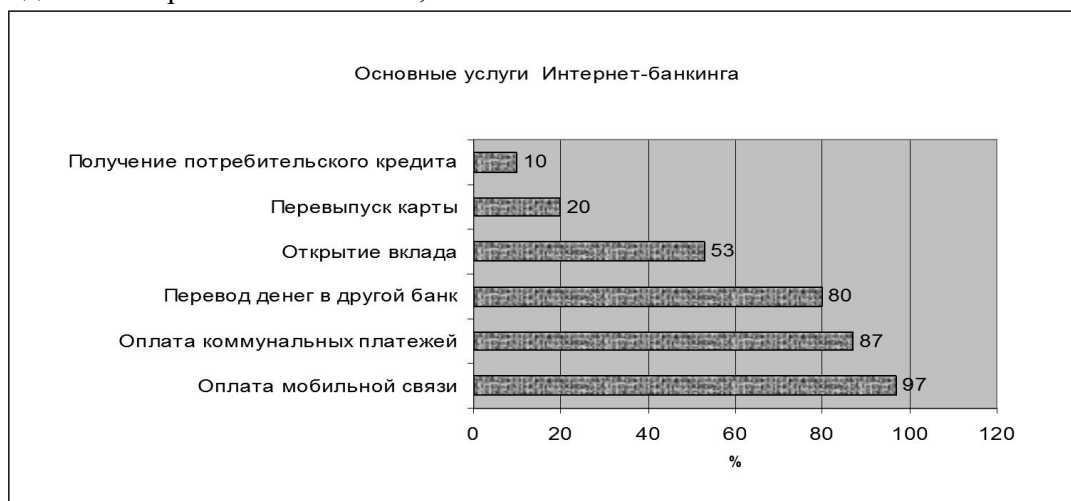


Рис. 5 Основные услуги Интернет-банкинга в 2013г (% банков, предоставляющих эти услуги на своих сайтах)

Однако банки не останавливаются на достигнутом и продолжают расширять функционал систем в ответ на потребности клиентов. Кредитные организации стали предоставлять услугу автоматических платежей по графику, онлайн-бронирование и оплата авиабилетов, пополнение счетов в системах электронных

денег, открытие вклада и этот перечень можно продолжать.

Таким образом, в будущем Вы сможете:

- совершать валютно-обменные операции (покупку, продажу, конверсию валюты, но в безналичном порядке);

Банковский сектор

- оплачивать всевозможные услуги (коммунальные, услуги операторов сотовой связи, Интернет-провайдеров);
- совершать внутрибанковские (например, оплата комиссий за банковское обслуживание) и межбанковские (расчеты с физическими и юридическими лицами, обслуживаемыми в других банках) платежи;
- пополнять либо уменьшать остаток денежных средств на карт-счете (счете пластиковой карты);
- открывать различные счета и переводить на них средства с других счетов;
- отслеживать свои операции и получать выписки движения по счету в

электронном виде за любой период времени;

- получать информацию о поступивших платежах on-line, то есть в режиме реального времени;
- пользоваться рядом дополнительных услуг, например, проводить операции с ценными бумагами, участвовать в электронных торгах, подписываться на газеты и журналы и т.д.

Также по данным исследования агентства Marksw Webb Rank & Report кредитные учреждения увеличивают число поставщиков услуг, доступных для оплаты через Интернет-банкинг, для более комплексного удовлетворения потребностей при оплате клиентов (Рис. 6).

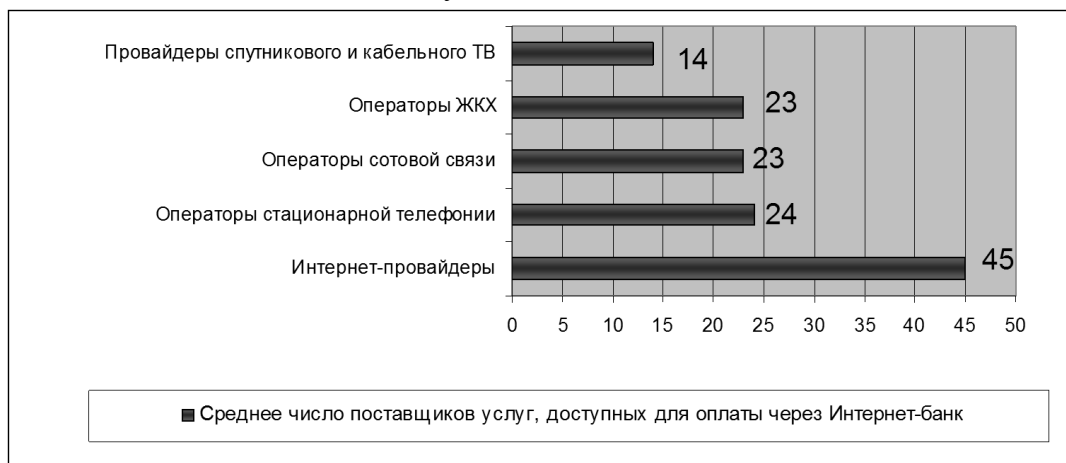


Рис. 6 Среднее число поставщиков услуг, доступных для оплаты через Интернет-банк в 2013 году

Рассмотрим более подробно услугу Интернет-Банкинг для физических лиц на примере ОАО «МИнБ». В Московском Индустриальном Банке данная услуга называется «Телебанк». «Телебанк» доступен через интернет (с помощью браузера), также существуют программы для работы с «Телебанком» через мобильные и планшетные устройства.

Чтобы зарегистрироваться в системе, Вы должны открыть любую пластиковую карту Московского Индустриального банка. При открытии пластиковой карты, клиент автоматически регистрируется в системе «Телебанк» и получает дополнительный ПИН-конверт с доступом к ин-

формационно-сервисному обслуживанию в системе.

Информационно-сервисное обслуживание позволяет только просматривать информацию о состоянии счетов без совершения финансовых операций. Для совершения финансовых операций требуется доступ к финансово-сервисному обслуживанию. Для этого необходимо обратиться в отделение Банка, в котором Вы обслуживаетесь, и заполнить заявление о присоединении к Правилам дистанционного финансово-сервисного обслуживания физических лиц в ОАО «Московский Индустриальный банк».

Для входа в систему необходимо зайти на специальный сайт

Банковский сектор

<https://telebank.minbank.ru>. Вы попадаете на страницу «Авторизация». Вход в систему сопровождается обязательной его идентификацией: по цифровому идентификатору и паролю (секретному коду), которые представляются пользователю в ПИН-конверте при получении им банковской карты, или по номеру чиповой банковской карты.

ковской карты и паролю, сформированному с использованием чиповой банковской карты, криптокалькулятора и технологии DRA/CAP.

Полный набор разрешенных операций для пользователей представлен в табл. 2.

Таблица 2. Набор операций в системе «Телебанк» ОАО «МИНБ»

Пункт меню	Пункт подменю	Описание
Домашняя страница		Просмотр всех объектов системы и их атрибутов, в зависимости от настройки системы
Счета, вклады, кредиты и карты	Карточные счета	· Просмотр списка счетов · Просмотр информации по счёту · Просмотр списка карт, связанных со счётом · Просмотр списка операций по счёту
	Карты	· Просмотр списка карт · Просмотр информации по карте · Просмотр списка счетов, связанных с картой · Просмотр списка операций по карте · Установление и просмотр лимитов по карте
	Кредитные счета (кредиты)	· Просмотр списка кредитных счетов · Просмотр информации по счёту · Просмотр операций по счёту
	Депозитные счета (вклады)	· Просмотр списка счетов · Просмотр информации по счёту · Просмотр списка операций по счёту
	Выписки	Просмотр выписки по счёту
	История по счётам и картам	Просмотр списка операций по картам
	На что Вы тратите	· Построение диаграмм по типам операций, совершенных по карте
Платежи и переводы	Шаблоны	· Создание шаблона платежа или перевода · Просмотр списка шаблонов платежей и переводов · Выполнение быстрого платежа или перевода (без использования шаблона)
	Оформить платеж или перевод	· Выполнение платежей и переводов (без использования шаблона) · Выполнение переводов по произвольным реквизитам · Выполнение переводов на карту Visa

Пункт меню	Пункт подменю	Описание
	Запланированные	· Планирование переводов или платежей · Просмотр списка запланированных переводов или платежей
	История	Просмотр истории переводов
Сообщения	Входящие	Просмотр списка входящих сообщений за определённый период
	Отправленные	Просмотр списка исходящих сообщений за определённый период времени
Сервис	Общие сведения	Просмотр информации о клиенте
	Параметры домашней страницы	Настройка информационных блоков и параметров их отображения на домашней странице
	Параметры TWIB	· Смена языка · Настройка параметров оповещения
	Параметры аутентификации	· Изменение числового псевдонима · Изменения текстового псевдонима · Изменение секретного кода
	Информация для клиентов	Просмотр дополнительной информации от банка

По данным «Эксперта РА» в итоговом рейтинге функциональности систем интернет-банкинга «Телебанк» МИнБ в 2012 году занимает 7 место, а лидирующие позиции в занимают мультибанковские системы HandyBank и Faktura.ru, а также Банк24.ру, АЛЬФА-БАНК и СКБ-Банк.

По данным исследования Marksw Webb за 2013 г., категории «интернет-банк как замена отделения банка» соответствуют сразу 10 онлайн-представительств, включая «Сбербанк Онлайн», «Альфа-Клик», R-Connect, «Сити Онлайн» и другие. «Это не означает, что эти 10 интернет-банков уже заменяют собой отделение банка, но они имеют функции, позволяющие в ряде случаев не посещать лишний раз отделение банка. Среди других онлайн-сервисов уровня «замена физического отделения банка» аналитики отмечают открытие вкладов, заявление на выпуск и перевыпуск банковских карт, заявление на выдачу кредита и кредитных карт, сервисное обслужи-

вание (восстановление доступа, получение паролей).

При этом существуют банки, которые едва ли могут обеспечить базовую функциональность онлайн. Как правило, в личном кабинете таких интернет-банкингов фрагментарно реализованы лишь некоторые базовые информационных и платежные функции. К этой категории относятся банки «Возрождение», «Ренессанс-Кредит», «Россельхозбанк», чуть лучше дела обстоят у «Газпромбанка», «Ханты-Мансийского Банка», «СКБ-банка».

Второй фактор, характеризующий эффективность интернет-банкинга, – это удобство использования сервиса. Иногда широкий функционал заключен в столь недружественном интерфейсе, что воспользоваться сервисами становится затруднительно. В первую очередь это касается онлайн-услуг «Ситибанка», в меньшей степени – системы R-Connect «Райффайзенбанка» и некоторых других банков. Самыми удачными решениями с точки

зрения функционал и качества обладают «Альфа-Банк», «Банк24.ру» и «Банк Санкт-Петербург». Решение «Русского Стандарта» немного уступает названной тройке в удобстве использования, но является лидером по реализованным возможностям [5].

Несмотря на очевидные достоинства Интернет-банкинга, существуют некоторые причины, которые препятствуют его развитию. На рис. 7 представлены основные причины недоверия населения к использованию Интернет-банкинга по данным Национального агентства финансовых исследований [6].

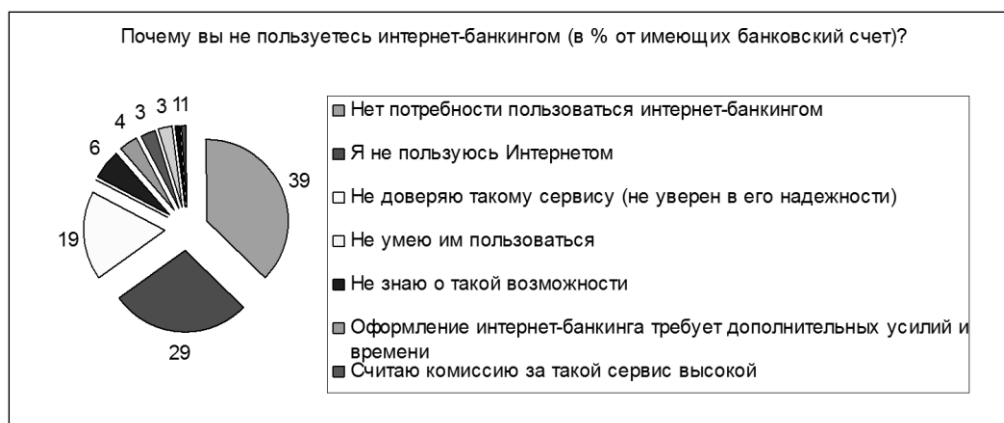


Рис. 7 Причины недоверия населения к использованию Интернет-банкинга

Таким образом, основной причиной, по которой люди не пользуются Интернет-банкингом является то, что они считают осуществление платежей через данный или другой дистанционный сервис небезопасно.

В целом мы можем говорить о том, что в Воронежской области использование технологии дистанционного банковского обслуживания в настоящее время динамично развиваются. Все больше клиентов Воронежской области кредитных организаций отдают предпочтение именно системе Интернет-банкинга, хотя ее востребованность среди физических лиц пока

существенно ниже по сравнению с юридическими лицами. Таким образом, остаются нерешенными вопросы в области распространения услуги системы Интернет-банкинга среди населения, а также в сфере технической безопасности и доверия пользователей к самой системе.

Но все же сложившаяся ситуация соответствует общероссийской тенденции развития дистанционного обслуживания, что позволяет в перспективе представлять Интернет-банкинг как ведущий канал реализации основных банковских продуктов населению посредством использования интернет-технологий.

Список литературы

1. Материалы информационного сайта ФОМ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://fom.ru>
2. Материалы информационного сайта Searchtalk [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://searchtalk.ru>
3. Материалы информационного сайта Википедия [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://wikipedia.ru>
4. Материалы информационного сайта Marksw Webb Rank & Report [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://marksw Webb.ru>

5. Материалы информационного сайта Cnews / Аналитик [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cnews.ru>
6. Материалы информационного сайта Statistic [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://statistic.su>

MODERN TRENDS IN THE DEVELOPMENT OF THE INTERNET-BANKING FOR PHYSICAL PERSONS (ON THE EXAMPLE OF VORONEZH OBLAST)

V.V. Pshenichnikov

Cand.Econ.Sci., associated professor of chair of the finance and the credit

M.I. Netrebina

Master of 2 courses of the faculty of Accounting and Finance

Voronezh state agrarian university of a name of emperor Peter I

Absract

This article discusses current trends of Internet banking services for individuals, the statistical information in the Voronezh region. On the example of Moscow Industrial Bank discussed in detail Internet banking services for individuals. There have been some problems and prospects of development of Internet-banking.

Keywords: Remote banking service. Internet banking, Internet, Internet banking indicators.

References

1. Materials Information Site POF [electronic resource]. - Mode of access: <http://fom.ru>
2. Materials Information Site Searchtalk [electronic resource]. - Mode of access: <http://searchtalk.ru>
3. Materials information site Wikipedia [electronic resource]. - Mode of access: <http://wikipedia.ru>
4. Materials Information Site Marksw Webb Rank & Report [electronic resource]. - Mode of access: <http://marksw Webb.ru>
5. Materials Information Site Cnews / Analyst [electronic resource]. - Mode of access: <http://www.cnews.ru>
6. Materials Information Site Statistic [electronic resource]. - Mode of access: <http://statistic.su>

КРЕДИТОВАНИЕ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В РОССИИ: СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

Елена Евгеньевна Бичева

кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов и кредита

Анна Николаевна Крутских

студентка факультета бухгалтерского учета и финансов

e-mail: anna-kruts@mail.ru

Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I
394087, Россия, г. Воронеж, ул. Мичурина, д.1

Аннотация

В статье рассмотрены основные проблемы кредитования малого и среднего бизнеса в России. Проведен анализ динамики объемов кредитования субъектов МСБ. Рассмотрены кредитные предложения коммерческих банков-лидеров России для предприятий малого и среднего бизнеса.

Ключевые слова: кредитование, малый и средний бизнес, риски кредитования, коммерческие банки, программы кредитования.

Малое и среднее предпринимательство в России на сегодняшний день – важнейшая сфера экономики в целом, основные показатели которой имеют тенденцию к постоянному росту, способствуют снижению безработицы, обеспечению занятости, устранению социальной напряженности в обществе, повышению жизненного уровня населения. Стабильно развивающееся предпринимательство в стране помогает экономно и быстро решать проблемы реструктуризации экономики, гибко реагирует на изменение ситуации на рынке, придает экономике дополнительную стабильность.

Согласно данным Росстата России по состоянию на январь 2013 года в стране зарегистрировано более 6 миллионов субъектов малого и среднего предпринимательства, в которых занято более 18 миллионов человек, что составляет четверть всех занятых – 20% ВВП. Тем не менее, Министерство экономического развития России отмечает, что данные показатели существенно ниже, чем в других странах с сопоставимым уровнем развития и более того – они ухудшаются. Так,

по данным Евростата в 2013 году европейский сектор МСБ обеспечил 67,4% рабочих мест в регионе – около 58% ВВП.

Значительная часть российских предприятий МСБ не выдерживают конкуренции уже после первых лет работы и «сходят с дистанции». Наиболее частая причина — это отсутствие доступных средств на развитие; решением данной проблемы может стать возможность получения кредита, как можно, с более низкой процентной ставкой и, как можно, на более длительный срок. Ситуация с выдачей таких кредитов в России всегда была непростой. Федеральный закон от 24 июля 2007 года № 209 «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» не предполагает для субъектов МСБ предоставления льготных кредитов на специальных условиях.

Таким образом, решение проблем кредитования малого и среднего бизнеса становится задачей банковских организаций, а также органов местной власти. И, хотя в последние года объемы кредитования малого бизнеса стали довольно значительными, потребность российских пред-

приятий в заемных средствах удовлетворяется лишь на 15–18%. В большей степени это связано с минувшим финансовым кризисом, оказавшим негативное влияние на финансово-кредитную систему России, а также с рядом других причин.

Например, таких как рискованность кредитования. К основным факторам риска выдачи кредитов для малого и среднего бизнеса, с точки зрения банков, относятся:

- отсутствие гарантированной государственной поддержки МСБ;
- непрозрачность ведения бизнеса данного сегмента предпринимательской деятельности;
- частые проблемы с юридической и экономической грамотностью руководителей малых и средних предприятий;
- фактическое отсутствие ликвидных залогов у субъектов малого предпринимательства;
- риски не возврата кредита, которые по оценкам экспертов стали ежегодно увеличиваться в России.

К основным факторам риска выдачи кредитов для малого бизнеса, с точки зрения субъектов предпринимательской деятельности, относятся:

- высокие ставки по кредитам, почти полное отсутствие льготного кредитования и «кредитных каникул» для начинающих предпринимателей;
- жесткие условия и недостаток информации при получении кредита;
- длительные сроки рассмотрения заявки на получение кредита;
- невозможность получения кредитной поддержки на развитие бизнеса "с нуля".

То есть, можно говорить, о том, что определяющим обстоятельством для согласия банка на выдачу кредита предпринимателю, является уверенность в успешности его бизнеса, то есть, в том, что он

приносит постоянный доход, достаточный для погашения кредита.

Согласно статистическим данным, средний размер кредита, который берут у банков малые предприятия в России составляет от 50 до 300 тысяч рублей. Данную сумму можно получить без залога на срок до одного года при условии стабильного положения на рынке и «прозрачной» финансовой отчетности. При необходимости более значительного кредита, понадобится обеспечение в виде поручителей или залога.

Самым оптимальным для банка залогом является имущество. Особенно ценится недвижимое имущество, которое, если использовать его в качестве залога, фактически гарантирует предпринимателю получение кредита. Кроме того, в роли залога может выступать любое другое имущество, будь то оборудование, личный автомобиль или товар в обороте [4].

Кредит, как правило, дается сроком от 1 до 2 лет. Стоимость кредита состоит из расходов на комиссию за выдачу и процентов за пользование банковскими средствами. Стандартная комиссия составляет 1–2 % от суммы займа, которую платят до заключения договора. Она идет на организационные расходы. Процентная ставка зависит от нескольких факторов:

- валюты,
- характера кредитования,
- вида обеспечения,
- особенностей финансового положения заемщика,
- срока, на который выдается кредит.

Самыми дорогими на сегодняшний день являются беззалоговые кредиты – от 12% до 19% годовых.

Программы кредитования крупнейших коммерческих банков можно классифицировать следующим образом (табл. 1).

Банковский сектор

Таблица 1. Характеристика групп наиболее популярных банковских продуктов для МСБ по крупнейшим банкам России в 2013 году

Группы программ кредитования	Процентная ставка (годовых)	Срок кредита	Сумма кредита	Процент за выдачу кредита
Микрокредитование	14-19,5%	6-60 месяцев	От 30 000 до 3 000 000 руб.	1,5-2%
Программы кредитования МСБ по пониженным ставкам	9-12%	12-120 месяцев	От 100 000 до 5 000 000 руб.	–
Беззалоговые кредиты для МСБ	12-19%	6-36 месяцев	От 100 000 до 6 000 000 руб.	2%
Кредиты, предоставляемые под отдельные нужды или по отдельным группам предпринимателей	9,5-18,5%	3-60 месяцев	От 400 000 до 20 000 000 руб.	От 0,5%
Программы кредитования МСБ для участия в открытых аукционах, конкурсах на выполнение госзаказов	От 7,5%	1-12 месяцев	От 5 000 000 до 150 000 000 руб.	–

Немаловажной проблемой в кредитовании малого бизнеса является то, что в среднем в банках процедура рассмотрения заявки на кредитование занимает не менее 2–3 недель и требует от предпринимателя огромного количества справок и копий документов. В отличие от крупного заемщика малый бизнес не располагает ни трудовыми, ни временными ресурсами для сбора всех документов [1, с. 135].

Последним важным обстоятельством, которое способно воспрепятствовать получению банковского кредита – это проблемы у предприятия с законом. В данном случае далеко не все проблемы являются 100% гарантией отказа: всё зависит от их характера и «тяжести».

Существуют и положительные моменты кредитования. Например, крупные банки поощряют постоянных клиентов. Это выражается в упрощенной форме получения кредита, а также в снижении процентной ставки. Так, хорошая кредит-

ная история может снизить процентную ставку на 0,5%.

Важно отметить, что, несмотря на существующие препятствия в развитии кредитования малого бизнеса, данная сфера считается одной из самых перспективных, поскольку сами банковские учреждения находятся в ситуации конкуренции между коммерческими и государственными кредитно-финансовыми организациями и заинтересованы в увеличении клиентской базы. Причиной этому может служить рост предприятий малого бизнеса в последние годы, а также такие случаи, когда предприниматель порой готов брать деньги на развитие на невыгодных условиях [2, с. 55].

Статистика свидетельствует о том, что малый и средний бизнес – один из самых надежных заемщиков: возвратность кредитов в этом секторе составляет 99%, вследствие этого объемы выданных кредитов малому и среднему бизнесу в целом по РФ ежегодно растут (рис.1).

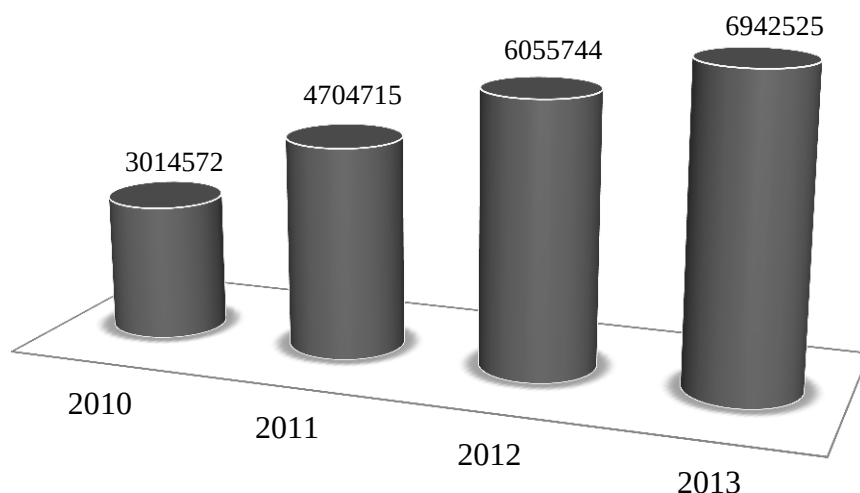


Рис. 1. Объемы предоставленных кредитов субъектам малого и среднего предпринимательства в 2010-2013 гг., млн. руб.

Данная динамика позволяет говорить об увеличении интереса коммерческих банков к кредитованию малого и среднего бизнеса.

Так, по данным ЦБ объемы кредитования МСБ за январь 2014 года оказались почти на 22% выше, чем за январь 2013 года.

Совокупный объем выданных коммерческими банками России кредитов МСБ составил чуть более 20,4 трлн руб. в 2012 году и 43,2 трлн руб. в 2013 году (данные ЦБ РФ).

В таблице 2 приведены данные рейтинга крупнейших банков на рынке кредитования МСБ в России.

Таблица 2. Банки по объему выданных кредитов малому и среднему бизнесу в 2012 году и по состоянию на 01.08.2013 года

№	Банк	Объем выданных кредитов МСБ в 2012 году (млн руб.) [3]	Объем выданных кредитов МСБ, на 01.08.2013 (млн руб.) [6]
1	Сбербанк	736441,91	7585568,13
2	Промсвязьбанк	390629,02	380878,43
3	УРАЛСИБ	287686,68	148785,8
4	ВТБ 24	280010,83	2437420,95
5	Банк Москвы	236575,08	682217,38
6	Возрождение	225791,19	130735,32

Сбербанк России остается абсолютным лидером по общему объему кредитов МСБ. Структура портфеля банка свидетельствует о переориентации на выдачу небольших кредитов малому бизнесу. Каждый месяц количество заемщиков,

получающих «быстрые» кредиты для малого бизнеса, увеличивается более чем на 10 тысяч.

Сбербанк предоставляет малому и среднему бизнесу кредиты на пополнение оборотных средств, на приобретение

оборудования и недвижимости, транспорта. В банке действуют специальные программы кредитования на выкуп арендуемых помещений, на покупку автомобилей «ГАЗ», на участие в государственном заказе. Сбербанк России является одним из немногих банков, предлагающих кредиты без залога. Такие кредиты предоставляются в размере до 2 млн рублей на срок до 3 лет.

Как в Сбербанке, так и других банках предлагается сразу несколько вариантов кредитных предложений для МСБ. Для удобства ознакомления был разработан специальный проект "Кредит для бизнеса. Ру" — первый интернет-портал о кредитовании МСБ бизнеса в банках России. На сайте можно подобрать и сравнить кредиты для юридических лиц и индивидуальных предпринимателей [5]. Всего на сайте представлено 781 кредитных предложения в 199 коммерческих банках России.

Таким образом, несмотря на позитивные тенденции, кредитование малого бизнеса в России находится по сравнению с западными странами на низком уровне. Банки уверяют, что они открыты для сотрудничества с малым бизнесом, однако предприниматели это отрицают, жалуясь, на значительные сложности при кредитовании.

Малому и среднему бизнесу в нашей стране необходимо дальнейшее развитие по целому ряду направлений. Сюда можно отнести совершенствование системы оценки предприятий малого и среднего бизнеса, создание новых кредитных программ, улучшение условий кредитования, снижение процентных ставок. Но несмотря на высокие темпы роста, объемы кредитования малого и среднего бизнеса в России, по оценкам экспертов, не скоро смогут догнать объемы кредитования в развитых странах мира.

Список литературы

1. Девятаева Н. В. Малое предпринимательство: российский и зарубежный опыт / Н. В. Девятаева, Л. О. Парфелкина // Социально-гуманитарные и естественнонаучные исследования: теория и практика взаимодействия: межвузовский сборник научных трудов. – 2012. – № 26. – С. 406.
2. Динамика развития малого предпринимательства в регионах России в январе-сентябре 2012 года [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.nisse.ru/work/projects/monitorings/small-business/small-business_43.html
3. Кредит для малого бизнеса [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.biznesvkredit.ru/kredit_malyi_biznes.php
4. Кредит для бизнеса.Ру: [сайт] [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.creditforbusiness.ru/>
5. Рэнкинг банков по объемам выданных МСБ кредитов: [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://raexpert.ru/rankingtable/?table_folder=/cmb/2012_1p/tab1

CREDITING OF SMALL AND MIDSIZE BUSINESSES IN RUSSIA: A CONDITION AND PROSPECTS of DEVELOPMENT

E.E. Bicheva

Cand.Econ.Sci., associated professor of chair of the finance and the credit

A.N. Krutskih

Student of the faculty of accounting and finance

e-mail: anna-kruts@mail.ru

Voronezh state agrarian university of a name of emperor Peter I

Abstract

In the article basic problems of crediting of small and midsize businesses in Russia are considered. The analysis of dynamics of volumes of crediting of subjects of MCB is conducted. The credit offers of commercial banks-leaders of Russia for the enterprises of small and midsize business are considered.

Keywords: crediting, small and midsize businesses, risks of crediting, commercial banks, lending programs.

References

1. Devyataeva N.V. Small business: russian and foreign experience / N.V. Devyataeva , L.O. Parfelkina // Socially-humanitarian and natural science research: theory and practice of interaction : Interuniversity collection of scientific papers . - 2012. -№ 26. - P. 406.
2. Dynamics of small business development in Russia's regions in January-September 2012 [Electronic resource]. – an access Mode: http://www.nisse.ru/work/projects/monitorings/small-business/small-business_43.html
3. Loans for small business [Electronic resource] – an access Mode: http://www.biznesvkredit.ru/kredit_malyi_biznes.php
4. Loan for biznesa.Ru [Electronic resource] . - URL: <http://www.creditforbusiness.ru/>
5. Ranking of banks in terms of loans granted to SMEs [homepage] [Electronic resource] – an access Mode: http://raexpert.ru/rankingtable/?table_folder=/cmb/2012_1p/tab1