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

Финансовый вестник

1 (44) 2019

1 (44) 2019

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

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

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

РЕДАКЦИОННЫЙ СОВЕТ

Бухтояров Николай Иванович, кандидат экономических наук, доцент, ректор ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I»
Закшевский Василий Георгиевич, доктор экономических наук, профессор, член-корреспондент РАН, директор ФГБНУ «Научно-исследовательский институт экономики и организации агропромышленного комплекса Центрально-Черноземного района Российской Федерации»
Курносов Андрей Павлович, доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры информационного обеспечения и моделирования агроэкономических систем ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I»
Меренкова Ирина Николаевна, доктор экономических наук, профессор, заведующая отделом управления АПК и сельскими территориями ФГБНУ «Научно-исследовательский институт экономики и организации агропромышленного комплекса Центрально-Черноземного района Российской Федерации»
Савченко Татьяна Васильевна, доктор экономических наук, профессор, директор Алексеевского филиала НИУ «Белгородский государственный университет»
Смагин Борис Игнатьевич, доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой математики, физики и технологических дисциплин ФГБОУ ВО «Мичуринский государственный аграрный университет»
Терновых Константин Семенович, доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой организации производства и предпринимательской деятельности в АПК ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I»
Улезько Андрей Валерьевич, доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой информационного обеспечения и моделирования агроэкономических систем ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I»
Широбоков Владимир Григорьевич, доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой бухгалтерского учета и аудита ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I»

Редакционная коллегия:
Редакторы: к.э.н., доцент, зав. кафедрой финансов и кредита А.В. Агибалов,
д.э.н., профессор кафедры финансов и кредита Л.А. Запорожцева
Ответственный за выпуск: к.э.н., доцент кафедры финансов и кредита А.А. Орехов

Сайт: http://finance.vsau.ru/nauka/finansovyi-vestnik.html
https://tinyurl.com/finvestnik
https://elibrary.ru/title_about.asp?id=51492

Электронная почта: finvestnikvsau@yandex.ru

СОДЕРЖАНИЕ

ПРОБЛЕМЫ ОРГАНИЗАЦИИ ФИНАНСОВ И ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ..5

ШОХИНА Л.С., СОРОКИНА Н.А. ОЦЕНКА ИНСТРУМЕНТАРИЯ ПЛАНИРОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЙ.....5

ЗАПОРОЖЦЕВА Л.А., ШКВАРУК М.А. К ВОПРОСУ ОБ ОЦЕНКЕ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ 21

ГОРЕЛКИНА И.А., ФЕДОРЕНКО М.И. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕХАНИЗМА КРЕДИТОВАНИЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ ..32

УХИНА О.И., РЯБЫХ М.Е., ЛЕБЕДЕВА О.С. ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА И ЕЕ РОЛЬ В ФОРМИРОВАНИИ И ИСПОЛЬЗОВАНИИ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА ПРЕДПРИЯТИЯ АГРАРНОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ 40

АЛЕЩЕНКО О.М., ФЕДОСЕНКО Н.В., КУЗНЕЦОВА И.В. УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫМ ПОТОКОМ ПРЕДПРИЯТИЯ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ.....45

СОТНИКОВА Л.Н., АЛЫШОВА А.С. ОСОБЕННОСТИ ИНВЕСТИЦИЙ РАЗЛИЧНЫХ ФОРМ СОБСТВЕННОСТИ.....50

АГИБАЛОВ А.В., ИВАННИКОВА Н.И. РАЗВИТИЕ МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЮ ПРИБЫЛЬЮ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ.....58

БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ, НАЛОГИ 63

ШИРОБОКОВ В.Г., ГАВРИЛЕНКО О.Г. ПЛАНИРОВАНИЕ АУДИТА НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ 63

СЕРГИЕНКО В.А., КОСТЕВА Н.Н. МЕТОДЫ КАЛЬКУЛИРОВАНИЯ СЕБЕСТОИМОСТИ НА ПРИМЕРЕ ЗАО «ЦЕНТРАЛЬНО-ЧЕРНОЗЕМНАЯ ПЛОДОВО-ЯГОДНАЯ КОМПАНИЯ».....67

ФРОЛОВА К.А. СОСТОЯНИЕ И ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ РЫНКА АУДИТОРСКИХ УСЛУГ В РОССИИ.....72

ВОЛКОВА Н.Н., ШЕСТОПАЛОВА О.В. ОЦЕНКА ИЗМЕНЕНИЙ В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ И ОТЧЕТНОСТИ УЧРЕЖДЕНИЙ ГОСУДАРСТВЕННОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ В 2018 ГОДУ.....78

ПРОБЛЕМЫ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА В АГРАРНОЙ СФЕРЕ 85

РЯБОВА Е.П., РЯБОВ В.П. ОЦЕНКА РАЗВИТИЯ ОТРАСЛИ МОЛОЧНОГО СКОТОВОДСТВА В СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЯХ ВОРОНЕЖСКОЙ ОБЛАСТИ 85

КУЗНЕЦОВА Е.Д., ПАНАРИНА О.В. СПЕЦИФИКА И СОСТОЯНИЕ РЫНКА МЯСА КРУПНОГО РОГАТОГО СКОТА ВОРОНЕЖСКОЙ ОБЛАСТИ.....94

CONTENTS

PROBLEMS OF ORGANIZATION OF FINANCE AND FINANCIAL MANAGEMENT **5**

SHOKHINA L.S., SOROKINA N.A. ASSESSMENT OF WORKING CAPITAL PLANNING TOOLS OF ENTERPRISES 5

ZAPOROZHTSEVA L.A., SHKVARUK M.A. TO THE QUESTION ABOUT THE FINANCIAL SECURITY OF THE COMMERCIAL ORGANIZATION 21

GORELKINA I.A., FEDORENKO M.I. IMPROVING THE MECHANISM OF LENDING TO AGRICULTURAL ENTERPRISES 32

UKHINA O.I., RYABYKH M.E., LEBEDEVA O.S. FINANCIAL POLICY AND ITS ROLE IN THE FORMATION AND USE OF EQUITY CAPITAL BY ENTERPRISES IN THE AGRICULTURAL SECTOR OF THE ECONOMY 40

ALESHCHENKO O.M., FEDOSENKO N.V., KUZNETSOVA I.V. CASH FLOW MANAGEMENT OF THE ORGANIZATION IN MODERN CONDITIONS 45

SOTNIKOVA L.N., ALYSHOVA A.S. FEATURES OF VARIOUS INVESTMENT FORMS PROPERTIES 50

AGIBALOV A.V., IVANNIKOVA N.I. DEVELOPMENT OF THE MECHANISM OF MANAGEMENT OF PROFIT OF AGRICULTURAL ORGANIZATIONS IN MODERN CONDITIONS 58

ACCOUNTING, ANALYSIS AND TAXES **63**

SHIROBOKOV V.G., GAVRILENKO O.G. PLANNING TAXATION AUDIT 63

SERGIENKO V.A., KOSTEVA N.N. METHODS OF COST CALCULATION BY THE EXAMPLE OF JSC «CENTRAL CHERNOZEM FRUIT AND BERRY COMPANY» 67

FROLOVA K.A. STATE AND TENDENCIES OF DEVELOPMENT OF THE MARKET OF AUDITING SERVICES IN RUSSIA 72

VOLKOVA N.N., SHESTOPALOVA O.V. ASSESSMENT OF CHANGES IN ACCOUNTING AND ACCOUNTABILITY OF STATE ESTABLISHMENTS SECTOR OF ECONOMY IN 2018 78

PROBLEMS OF ENTREPRENEURSHIP IN THE AGRARIAN SPHERE **85**

RYABOVA E.P., RYABOV V.P. ASSESSMENT OF DEVELOPMENT OF BRANCH OF DAIRY CATTLE BREEDING IN THE AGRICULTURAL ENTERPRISES OF THE VORONEZH REGION (ON THE BASIS OF GROUPS) 85

KUZNETSOVA E.D., PANARINA O.V. SPECIFICS AND CONDITION OF THE MARKET OF MEAT OF CATTLE VORONEZH REGION 94

Проблемы организации финансов и финансовый менеджмент

УДК 336.647

ОЦЕНКА ИНСТРУМЕНТАРИЯ ПЛАНИРОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЙ

Людмила Семеновна Шохина,
Наталья Александровна Сорокина

Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I

В статье рассмотрен существующий инструментарий планирования оборотных средств предприятий, систематизированы методы планирования в зависимости от нацеленности процесса планирования и обобщены условия их применения в хозяйственной деятельности предприятий. Осуществлена оценка методов планирования с позиций учета экономического содержания оборотных средств.
Ключевые слова: оборотные средства, планирование, инструментарий планирования, методы, методика, информационная база.

ASSESSMENT OF WORKING CAPITAL PLANNING TOOLS OF ENTERPRISES

Lyudmila S. Shokhina,
Natalia A. Sorokina

Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great

The article considers the existing tools for planning working capital of enterprises, systematized methods of planning, depending on the focus of the planning process and summarizes the conditions of their application in the economic activity of enterprises. The estimation of planning methods from the standpoint of accounting for the economic content of working capital.
Keywords: working capital, planning, planning tools, methods, methodology, information base.

Планирование - один из действенных инструментов управления хозяйственной деятельностью любой коммерческой организации. Планирование оборотных средств - основная часть в системе текущего планирования операционной деятельности и значимая часть в системе финансового планирования организаций. В отечественной научной и учебной литературе отмечается значимость планирования как метода управления оборотными средствами [1, 7, 8, 10, 13, 17] и достаточно широко освещаются методы определения их плановой потребности.

Планирование оборотных средств предполагает определение потребности их объема, с отражением размещения в видовом составе - в оборотных активах, и источников формирования.

Анализ учебной, научной и методической литературы показал, что в отношении объектов планирования, т.е. нацеленности процесса планирования оборотных средств, сложилось две точки зрения:

1) определение нормативной потребности в оборотных средствах (норматива оборотных средств);

2) определение общей и в т.ч. минимальной (постоянной, системной, норма-

тивной) потребности в оборотных средствах.

В первом случае объектом планового расчета выступает тот объем средств, который будет размещен в нормируемых оборотных активах - запасах и готовой продукции. В частности, М.Г. Лапуста, Т.Ю. Мазурина, Л.Г. Скамай [12] отмечают, что «нормируемые оборотные средства находят отражение в финансовых планах, тогда как ненормируемые оборотные средства объектом планирования практически не являются». Подобного мнения придерживаются Шубина Т.В., Екимова К.В., [9] Колчина Н.В. [17] и другие. При этом Н.В. Колчина [17] указывает, что «дифференциация оборотных средств по степени планирования и выделение планируемых (нормируемых) и не планируемых (ненормируемых) активов вызвана экономической необходимостью достижения наибольших результатов при наименьших затратах».

Однако данный автор не столь последователен в своих обоснованиях. В другом разделе этого учебника указывается, что потребность организации в ненормируемых оборотных средствах определяется расчетным путем, а методика их расчетов аналогична нормированию. В частности, «потребность в оборотных средствах по запасам товаров рассчитывается как произведение нормы запаса товаров на однодневный оборот товаров в IV квартале по покупным ценам, потребность в денежных средствах в кассе - умножением нормы запаса денежных средств на однодневный товарооборот IV квартала, но эта потребность по сравнению с нормированием устанавливается не так жестко и в результате изменений не нарушается бесперебойный процесс производства».

Более широкий спектр планирования оборотных средств наблюдается в работах В.В. Бочарова [4], З.А. Круш, И.В. Седлова, А.Л. Лавлинской [15], М.Л. Лишанского, И.Б. Масловой, Л.С. Шохиной [18], Г.Ф. Графовой, С.А. Шахватовой [5] и др.

Процедура планирования, по мнению Бочарова В.В. [4], включает расчет ожидаемых объемов материальных запасов, затрат по незавершенному производству, готовой продукции на складе, дебиторской задолженности, денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и источников их финансирования. В демонстрируемом формате планового документа «Бюджет формирования и финансирования оборотных активов» автор не только расширил состав планируемых оборотных активов, включив ненормируемые их элементы, но и выделяет из всей потребности в оборотных активах их постоянную и переменную часть, а также источники формирования, хотя не освещает способов определения.

Круш З.А., Седлов. И.В., Лавлинская А.Л. [15], в отличие от других, системно и подробно характеризуют процесс планирования оборотных средств, выделяя в этом процессе относительно самостоятельные этапы (участки):

- планирование неденежных оборотных активов (производственных запасов, незавершенного производства, запасов готовой продукции);
- нормирование оборотных средств и источников их формирования;
- сводное планирование неденежных оборотных средств;
- планирование денежных оборотных активов.

Таким образом, процесс планирования оборотных средств подразделяется выше упомянутыми авторами на планирование постоянной (минимальной) потребности, формируемой за счет собственных финансовых ресурсов предприятия, т.е. нормирование, и планирование общей потребности - общих вложений в оборотные активы и всех источников их финансирования.

Нормирование, как составная часть процесса планирования оборотных средств, ориентирована на определение минимальной постоянной потребности в тех оборотных активах, от которых зависит ритмичный бесперебойный процесс

производства и продаж, т.е. на запасы. Наличие в необходимом размере нормируемых оборотных активов обеспечивает с производственной точки зрения устойчивый хозяйственный цикл, который начинается с поступления материалов (товаров) в распоряжение предприятия и заканчивается отпуском (отгрузкой) продукции и товаров покупателям. Неоспоримо важно планирование нормируемых оборотных активов. Вместе с тем планирование ненормируемых оборотных активов также необходимо. Мы считаем, что неучтенная на предстоящий период потребность в ненормируемых оборотных средствах создает финансовое напряжение, проявляющееся либо в нарушенных сроках оплаты приобретенных для производства материалов и предоставленных услуг, либо в смещении сроков их приобретения, если поставщики материалов производят отгрузку после факта оплаты, что чревато сбоями в производстве и увеличением продолжительности финансового цикла предприятия.

Мы придерживаемся взглядов ученых [5], считающих, что с позиций определения потребности в оборотных средствах, все элементы оборотных активов (а не только нормируемые), а также и источники их формирования, относятся к планируемым объектам. Полагаем, что подразделение оборотных активов на нормируемые и ненормируемые важно не с позиций планирования (не планирования), а с точки зрения применяемого инструментария их планирования.

На наш взгляд, инструментарий планирования оборотных средств - это совокупность методов, методик и информационной базы, позволяющих спланировать хозяйствующему субъекту потребность в ресурсах для обеспечения текущей деятельности в соответствии с действующей политикой, целями, задачами.

На основе изученной литературы можно констатировать, что такой компонент инструментария планирования оборотных средств, как методы планирования, с развитием экономических и математических наук, обновляются, а предлагаемые в настоящее методы планирования различаются в зависимости от следующих основных факторов:

- нацеленности процесса планирования оборотных средств;
- характера изменений в процессах производства, снабжения и сбыта;
- квалификации управленческого персонала.

С учетом нацеленности процесса планирования можно выделить методы нормирования оборотных средств и методы планирования общих вложений в оборотные активы и источников их формирования (финансирования).

На основе систематизации взглядов авторов учебной и научной литературы в таблице 1 нами представлены методы планирования оборотных средств и сфера их применения для того случая, когда процесс планирования оборотных средств ориентирован только на расчет нормативной потребности в них. При этом подходе нормирование оборотных средств представляется одновременно как нормирование оборотных активов и нормирование собственных оборотных средств. Норматив оборотных средств понимается как потребность в оборотных средствах на предстоящий период и как норматив собственных оборотных средств. Следовательно, других плановых источников формирования оборотных средств не возникает.

Таблица 1. Основные методы планирования (нормирования) оборотных средств и условия их применения

Автор	Методы	Методика определения потребности	Условия использования метода
Колчина Н.В. [17], Лапуста М.Г., Мазурина Т.Ю., Скамай Л.Г. [11], Барышникова Н.С.[1], Бурмистрова Л.М.[2].	аналитический (опытно-статистический, статистико - аналитический)	проводится укрупненный расчет оборотных активов в денежном выражении в размере их средних фактических остатков в базисном (отчетном) периоде с корректировкой на изменение факторов, влияющих на их оборачиваемость и обеспеченность в плановом периоде	когда не предполагаются существенные изменения в условиях работы и когда средства, вложенные в запасы, имеют большой удельный вес.
	коэффициентный	определяется новый норматив оборотных средств на базе имеющегося с учетом поправок на планируемое изменение объемов производства и сбыта продукции, на ускорение оборачиваемости оборотных средств. Для этого метода все запасы организации подразделяют на: • зависящие от изменения объема производства (сырье, материалы, затраты на незавершенное производство, готовая продукцию на складе); • не зависящие от роста объема производства (запасные части, инструмент, инвентарь, расходы будущих периодов). По зависящим от объема производства элементам оборотных активов потребность планируется исходя из их размеров в базисном (отчетном) году, темпов роста производства и возможного ускорения оборачиваемости. По остальным элементам запасов плановая потребность определяется на уровне их средних фактических остатков.	когда не предполагаются существенные изменения в условиях работы

Автор	Методы	Методика определения потребности	Условия использования метода
	метод прямого счета	основан на определении научно обоснованных норм запаса по отдельным элементам оборотных активов, выявлении однодневной потребности в данном активе и установлении норматива оборотных средств (стоимостного выражения запаса), рассчитываемого как в целом, так и по каждому элементу нормируемых оборотных активов.	в любом случае как наиболее точный и обоснованный метод. Из-за трудоемкости используется при существенных изменениях в условиях работы.
Денисов В.Н. [6],	методы экономико - математического моделирования	Предполагают определение потребности в оборотных средств на основе моделирования влияния внешних условий на формирование норм запаса товарно-материальных ценностей, находящихся в обороте от фазы получения материальных ресурсов до выпуска и реализации готовой продукции. Процесс моделирования предлагается осуществлять в пять этапов, каждый из которых представляет собой отдельную экономико-математическую модель: − модель нормирования, с помощью которой осуществляется формирование аналитической нормы оборотных средств; − модель адаптации, с помощью которой осуществляется формирование реальной нормы оборотных средств; − модель ресурсных возможностей, которая позволяет определить ресурс высвобождения оборотных средств; − трендовая модель расчета независимых переменных; − трендовая модель расчета отраслевого критерия.	в случае компьютерной обработки с учетом современного уровня программирования и при наличии управленческого учета, обеспечивающего формирование необходимой исходной информации. .

Метод прямого счета, как наиболее достоверный [19], проявляет наибольшую эффективность при организации нового предприятия и периодическом уточнении потребности в оборотных средствах действующего предприятия, если на предстоящий период предусматриваются существенные изменения в производстве, процессах формирования материальных запасов и сбыта готовой продукции.

Коэффициентный метод нормирования основывается на использовании базисных нормативов оборотных средств, ранее рассчитанных методом прямого счета, и ориентирован на установление в плановом периоде укрупненного норматива оборотных средств с учетом ожидаемых изменений в объеме производства, оборачиваемости оборотных средств.

В основе аналитического метода находятся фактические средние остатки оборотных активов отчетного года, которые корректируются с учетом ожидаемых изменений в обороте средств (с учетом изменения коэффициента обеспеченности оборотными средствами, длительности оборота).

Аналитический и коэффициентный методы, как отмечает Юркова Т.И. [19], могут применяться на тех предприятиях, которые функционируют больше года, сформировали производственную программу и организовали производственный процесс, имеют статистические данные за прошлые годы, а также не предусматривают изменений в технологии производственной деятельности, ассортименте продукции и не располагают достаточным количеством квалифицированных специалистов для более детальной работы в области планирования оборотных средств.

Развитие цифровой экономики позволяет ориентировать процессы планирования оборотных средств на основе использования экономико - математических моделей. В частности Денисов В.Н.[6] показывает один из вариантов использования данной модели в расчете норматива оборотных средств. Посредством формирования совокупности моделей, определяющих норму запаса в зависимости от внешних и отраслевых особенностей, а также способствующих выявлению резервов сокращения потребности в средствах через ускорение их оборачиваемости, автор осуществляет планирование оборотных средств на основе моделирования их кругооборота. По мнению автора, реализуется это путем «формирования состава переменных модели, последовательного расчета аналитической нормы запаса, реальной нормы запаса и определения ресурса высвобождения оборотных средств». При этом комплекс моделей должен предусматривать текущее и перспективное планирование. В текущем планировании применяются фактические значения выбранных переменных, а в модели перспективного планирования осуществляется не только отбор независимых переменных, но и их расчет, для чего используются трендовые модели.

Таким образом, суть предлагаемого подхода заключается в интеграции возможности укрупненного планирования норматива оборотных средств и многофакторного прямого счета. Данный подход является более обоснованным, так как учитывает влияние многих внешних и внутренних факторов, а формирование состава переменных с помощью корреляционного и регрессионного анализа позволяет значительно сократить трудоемкость расчетов за счет выявления и значительного ограничения числа переменных. Основные направления его реализации - формирование состава переменных и моделирование их воздействия на результирующую (норму запаса).

Для того случая, когда процесс планирования оборотных средств ориентирован на определение общей, и в том числе нормативной, потребности в оборотных средствах, методы планирования обобщены и представлены нами в таблице 2.

Таблица 2. Основные методы планирования общей потребности в оборотных средств и условия их применения

Автор	Методы	Методика определения потребности	Условия использования метода
Методы планирования общей потребности в оборотных средствах			
Лишанский М.Л., Круш З.А., Шохина Л.С., Маслова И.Б. [18], Лавлинская А.Л., Седлов И.В. [15].	1. Методы планирования общей потребности в неденежных оборотных активах на базе расчета потребности по отдельным элементам активов		
	метод прямого счета	1) по регулярно формируемым и регулярно используемым оборотным активам: основан на определении научно обоснованных норм запаса по отдельным элементам оборотных активов, выявлении однодневного расхода актива и установлении текущей потребности в оборотных средствах (стоимостного выражения запаса), а при агрессивной и умеренной политике формирования оборотных активов - на дополнительном нахождении резервной суммы вложений, рассчитываемой по каждому элементу оборотных активов и по всей совокупности неденежных оборотных активов. 2) по оборотным активам, имеющим сезонный характер формирования и (или) использования: - основан на операционном движении оборотного актива в денежном выражении в плановом периоде (поступлении, расходовании, изменении остатков)	в любом случае как наиболее точный и обоснованный метод. Из-за трудоемкости используется при существенных изменениях в условиях работы.
	аналитический	проводится укрупненный расчет оборотных активов в денежном выражении в размере их средних фактических остатков в базисном (отчетном) периоде с корректировкой на изменение факторов,	когда не предполагаются существенные изменения в условиях работы и когда сред-

Автор	Методы	Методика определения потребности	Условия использования метода
		влияющих на их оборачиваемость и обеспеченность в плановом периоде, а при агрессивной и умеренной политике формирования оборотных активов дополнительно определяется резервная суммы вложений средств.	ства, вложенные в запасы, имеют большой удельный вес.
	коэффициентный	базируется на определении плановых остатков запасов исходя из их фактических сумм в отчетном (базисном) году с учетом поправок на планируемое изменение объемов производства, оборачиваемости оборотных средств. Для этого метода все запасы организации подразделяют на: • зависящие от изменения объема производства (сырье, материалы, затраты на незавершенное производство, готовая продукцию на складе); • не зависящие от роста объема производства (запасные части, инструмент, инвентарь, расходы будущих периодов). По зависящим от объема производства элементам оборотных активов потребность планируется исходя из их размеров в базисном (отчетном) году, темпов роста производства и возможного ускорения оборачиваемости. По остальным элементам запасов плановая потребность определяется на уровне их средних фактических остатков и корректируется на коэффициент ускорения оборачиваемости.	когда не предполагаются существенные изменения в условиях работы

Автор	Методы	Методика определения потребности	Условия использования метода
	2. Методы планирования остатка денежных средств (денежные оборотные активы)		
	метод прямого счета	основан на определении денежных поступлений и денежных расходов в плановом периоде (с учетом остатка денежной наличности на начало периода)	в любом случае как наиболее точный и обоснованный метод.
	косвенный	основан на корректировке остатка денежной наличности на начало планируемого периода посредством выявления ожидаемого чистого притока или оттока денежных средств в периоде.	по желанию как более простой метод.
3. Методы укрупненного планирования общей потребности в оборотных средствах			
Графова Г. Ф., Шахватова С. А, [5].	методы экономико - математического моделирования	основан на построении однофакторных экономико - математических моделей для расчета потребности по каждой группе оборотных активов, позволяющих определять их общую (суммарную) величину. При этом расчет потребности в средствах, вкладываемых в формирование каждой группы оборотных активов учитываются: - показатели хозяйственной деятельности (для оборотных средств в запасах – полная себестоимость реализованной продукции; для оборотных средств в дебиторской задолженности, денежных средств и финансовых вложений – выручка от продаж); - постоянная величина оборотных средств, не зависящая от объема хозяйственной деятельности; - коэффициент регрессии (зависимости величины оборотных средств от объема хозяйственной деятельности).	в случае компьютерной обработки с учетом современного уровня программирования и при наличии управленческого учета, обеспечивающего формирование необходимой исходной информации.

Автор	Методы	Методика определения потребности	Условия использования метода
3. Методы планирования минимальной постоянной потребности в оборотных средствах, формируемой за счет собственного капитала (норматива собственных оборотных средств)			
Лишанский М.Л., Круш З.А., Шохина Л.С., Маслова И.Б. [18], Лавлинская А.Л., Седлов И.В. [15].	метод прямого счета	основан на определении научно обоснованных норм запаса по отдельным элементам нормируемых оборотных активов, выявлении среднедневного расхода соответствующего оборотного актива в квартале с наименьшим объемом работ и установлении норматива оборотных средств (стоимостного выражения запаса), рассчитываемого как в целом, так и по каждому элементу нормируемых оборотных активов.	в любом случае как наиболее точный и обоснованный метод. Из-за трудоемкости используется при существенных изменениях в условиях работы
	аналитический	основан на расчете совокупного норматива исходя из фактических минимальных остатков неденежных оборотных активов отчетного (базисного) года, скорректированных на изменение в плановом периоде цен на приобретение материалов, себестоимости готовой продукции оборачиваемости оборотных средств и т.п.	
	коэффициентный	предполагает использование рекомендуемых значений отдельных финансовых коэффициентов - коэффициента маневренности или коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами	
4. Методы планирования привлеченных и заемных источников формирования потребности в оборотных средствах			
	4.1. привлеченных источников (кредиторской задолженности)		
	метод прямого счета	основан на определении плановой стоимости однодневных закупок товарно-материальных ценностей у	при наличии договоров с поставщиками на предстоя-

Автор	Методы	Методика определения потребности	Условия использования метода
Лишанский М.Л., Круш З.А., Шохина Л.С., Маслова И.Б. [18], Лавлинская А.Л., Седлов И.В.[15].		поставщиков и ожидаемого срока отсрочки платежа	щий плановый период
	аналитический (индикативный)	основан на определении фактически сложившейся в отчетном (базисном) году доли непросроченной кредиторской задолженности поставщикам в общей фактической сумме приобретений товарно-материальных ценностей и выявлении ожидаемой в плановом периоде срочной задолженности с учетом запланированных покупок товарно-материальных ценностей.	при отсутствии договоров с поставщиками на предстоящий плановый период
	4.2. краткосрочных кредитов и займов		
	метод «пробки»	ожидаемая задолженность по кредитам и займам определяется в сумме оборотных активов, превышающих собственные оборотные средства и кредиторскую задолженность	

Одним из направлений планирования общей потребности в оборотных средствах является планирование, основанное на раздельном определении неденежных оборотных активах в разрезе их элементов (различных запасов, дебиторской задолженности, краткосрочных финансовых вложений) и остатков денежных средств. При этом учеными - Круш З.А., Лишанским М,Л., Шохиной Л.С [18], Лавлинской А.Л., Седловым И.В. [15], предложено выделение посредством нормирования из общей потребности в оборотных средствах постоянной (системной) части, формируемой за счет постоянного финансового ресурса - собственного капитала.

Анализ методов расчета ожидаемой общей потребности в неденежных оборотных активах позволил заметить, что они аналогичны тем, которые применяются для расчета норматива оборотных средств, когда процесс планирования оборотных средств ориентирован только на расчет нормативной потребности в них (таблица 1). Аналогичность характерна не только названию методов, но и их содержательной части. Отличительный момент виден только при использовании метода прямого счета. В частности, авторы предлагают:

1) наряду с выявлением оборотных средств для обеспечения текущих потребностей производства и сферы обращения, создавать при умеренной и агрессивной политике их формирования резервный объем средств для минимизации риска потерь на случай непредвиденных ситуаций;

2) для сезонно формируемых и (или) потребляемых оборотных активов ожидаемые вложения следует учитывать не на основе нормы запаса, а посредством сопоставления в планируемом периоде приоб-

ретения и расходования оборотного актива.

Как видим, данные авторы при расчете общей потребности в неденежных оборотных средствах неправомерно отождествляют такие понятия как «нормируемые оборотные средства» и «неденежные оборотные средства». Вложения в нормируемые оборотные активы определяются на основе использования такого компонента инструментария планирования, как нормы запаса. Имеющиеся в составе неденежных оборотных активов дебиторская задолженность и краткосрочные финансовые вложения не могут рассчитываться подобным образом. Что касается формирования резервных вложений в оборотные средства при умеренной и агрессивной политике их формирования, то по нормируемым активам совокупная норма запаса включает нормы как текущего, подготовительного и сезонного, транспортного запасов, так и страхового запаса. Устанавливать еще раз страховой запас нет смысла.

Методы определения норматива собственных оборотных средств, рекомендуемые данными авторами, также имеют отличительные черты:

- коэффициентный метод ориентирован на соблюдение требований финансовой устойчивости в обеспечении текущей деятельности, что важно в условиях рыночной экономики;
- аналитический метод предусматривает установление совокупного норматива исходя из фактических минимальных остатков неденежных оборотных активов отчетного года, в том числе и по дебиторской задолженности, краткосрочным финансовым вложениям, которые не формируют состав нормируемых оборотных активов.

Вместе с тем ученые представили процесс планирования оборотных средств в законченном виде, согласно экономического проявления категории «оборотные средства», имеющей двуединую природу: с, одной стороны, это текущие активы, а, с другой стороны, это финансово - кредитные ресурсы, привлеченные из различных источников и материализованные в процессе кругооборота капитала. Они показали не только методы планирования собственных финансовых ресурсов, кредиторской задолженности, остающихся в обороте краткосрочных кредита и займов, но и саму технологию расчета потребности в них в увязке с возможностями хозяйствующего субъекта, что важно в практической деятельности.

В последнее время чаще рекомендуется укрупненный расчет потребности в оборотных средствах, т.е. всей их совокупности для обеспечения операционной деятельности. «Планирование общей потребности предприятия в оборотных средствах должно охватывать всю их совокупность без разделения на нормируемые и ненормируемые средства», - отмечают Графова Г. Ф., Шахватова С. А., [5] для чего предлагается метод регрессионного анализа, как наиболее простой и вместе с тем достаточно объективный. Они утверждают, что «этот метод может быть применен как к планированию нормируемых оборотных средств, так и ненормируемых. При этом если для определения потребности в запасах можно воспользоваться хотя и сложным, и достаточно трудоемким расчетно – аналитическим методом, то для формирования уровня ненормируемых оборотных активов альтернативы методу регрессионного анализа нет».

Общий вид экономико – математической модели определения потребности в оборотных средствах на перспективный период представлен авторами в следующем виде:

$$y = a + bx , \qquad (1)$$

где y – прогнозируемая потребность в оборотных средствах;

x – финансовые показатели хозяйственной деятельности предприятия (выручка от продаж или себестоимость продаж);

a – постоянная величина оборотных средств, не зависящая от объема хозяйственной деятельности;

b – коэффициент регрессии (зависимости величины оборотных средств от объема хозяйственной деятельности).

Для определения материальных запасов в научной литературе предлагается использование классической математической модели экономического размера заказа и других подобных моделей управления запасами, которые были разработаны в рамках этой теории, позволяющие определить уровень запасов, при котором необходимо делать очередной заказ. Как отмечают Бабенко И.В., Тиньков С.А. [16], и мы с ними согласны, приведенные модели носят искусственный характер, в частности, затраты по хранению обычно имеют нелинейную связь с уровнем запасов, рассчитать приемлемые значения исходных факторов довольно сложно. Основное назначение этих моделей заключается в том, чтобы помочь в понимании логики систем управления запасами [3].

Экономико-математические методы используются тогда, когда предприятие владеет информацией о размере и динамике оборотных средств и факторах, влияющих на них. Такие методы позволяют количественно измерить совокупное влияние факторов на потребность предприятия в оборотных средствах, считает Ливандовская А.Д. [14].

Важными компонентами инструментария планирования оборотных средств являются методика расчета и информационная база, обеспечивающая необходимые сведения для применения методики.

Методика – это формализованное описание реализации метода, технология определения потребности в оборотных средствах.

При использовании метода прямого счета для расчета норматива оборотных средств или общей потребности в оборотных средствах необходимо установить:

- нормы запаса в днях или в процентах от главного показателя, определяющего использование того или иного вида оборотного актива;

- однодневный (среднесуточный) расход оборотного актива в натуральном, а потом и в денежном выражении в соответствии с производственными программами

Разработка норм представляет собой трудоемкий, но экономически целесообразный процесс, т.к. обоснованные нормы оборотных активов являются главным инструментом управления ими, способствуют эффективному использованию и рациональному размещению оборотного капитала.

Разработку норм оборотного актива для формирования запасов материальных оборотных активов необходимо проводить с учетом таких факторов, как [16]:

- виды и объемы операционной деятельности;

- ассортимент продукции, который производят (товаров, работ, услуг);

- составляющие элементы и продолжительность операционного цикла;

- предельные сроки хранения материальных запасов;

- частота завоза сырья, материалов, товаров и др.

Информационной базой для расчета норм и нормативов оборотных активов являются:

• производственная программа на предстоящий период

• данные бухгалтерского учета и финансовой отчетности об остатках и движении оборотных активов;

• материалы проведенного анализа состава, структуры и эффективности использования оборотных средств;

• данные планов снабжения товарно - материальными ценностями;

• договоры купли-продажи сырья, материалов, товаров;

• типовой порядок определения норм товарно-материальных ценностей;

• собственные методические разработки по нормированию оборотных активов;

• литературные источники по вопросам планирования оборотных активов, а также интернет-ресурсы.

Для других методов планирования оборотных средств разработаны свои ме-

тодики определения потребности в оборотных средствах и формируется определенная информационная база.

Библиографический список

1. Барышникова Н.С. Финансы организаций (предприятий): Учебное пособие / Н.С. Барышникова. - СПб.:Проспект Науки, 2012 - 320с.
2. Бурмистрова Л.М. Финансы организаций (предприятий): Учебное пособие / Л.М. Бурмистрова. - М.:ИНФРА-М, 2007 - 240с.
3. Борисова М.Н. Экономико-математическое моделирование в системе информационного обеспечения управления оборотными средствами/ М.Н.Борисова // Математические и инструментальные методы экономики «Экономическая среда». – Орел, - 2015, №3(13) - с.154 – 158
4. Бочаров В.В. Корпоративные финансы: Учебное пособие / В.В. Бочаров. - СПб.:Питер, 2008 - 272 с.
5. Графова Г. Ф. Методические подходы к формированию хозяйственного и финансового циклов оборотных средств / Г.Ф. Графова , С. А .Шахватова // Среднерусский вестник общественных наук. – 2018, №3(13) - с.187-196
6. Денисов В.Н. Планирование оборотных средств как фактор ускорения оборачиваемости /В.Н. Денисов // Международный научно-исследовательский журнал, - 2017, № 12 (66) с.23-25
7. Ефремова А. А. Потребность предприятия в оборотном капитале / А. А. Ефремова, В. Д. Бошкова // Ceteris Paribus – 2016, № 2– с.15-17
8. Ермилина Д.А. Оборотные средства российской экономики/ Д.А. Ермилина // Финансовая аналитика: проблемы и решения, – 2017, №10(7) с. 755-766
9. Екимова К.В. Финансы организаций (предприятий): Учебник / К.В. Екимова, Т.В. Шубина. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013 - 375 с.
10. Ковалев В.В. Финансы организаций (предприятий): Учебник / В.В. Ковалев. - М.: Проспект, 2013 - 352 с.
11. Лапуста М.Г. Финансы организаций (предприятий): Учебник / М.Г. Лапуста, Т.Ю. Мазурина, Л.Г. Скамай. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2009 - 575с.
12. Лавлинская А. Л. Нормирование собственного оборотного капитала как важнейший инструмент обеспечения финансовой устойчивости аграрных предприятий/ А. Л. Лавлинская // Вестник аграрной науки – 2017, № 3 — с.90-98
13. Ливандовская А.Д. Инструменты управления оборотным капиталом и источниками его финансирования в условиях рыночной экономики / А.Д. Ливандовская, Л.Ю.Филобокова// Известия Дальневосточного федерального университета. Экономика и управление. – 2002 – с.66-77
14. Парушина Н.В. Управление оборотным капиталом предприятия на основе применения экономико-математических моделей/ Н.В.Парушина, О.А. Ефимина // Научные записки ОрелГИЭТ, – Орел, 2010, № 2 – с. 149-152
15. Организация финансов предприятия: Учебное пособие /З.А. Круш, И.В. Седлов, А.Л. Лавлинская; Под ред. З.А. Круш. - Воронеж: ФГБОУ ВПО ВГАУ им. императора Петра I, 2012.- 250 с.
16. Управление оборотными активами: логистический подход: Монография / Бабенко И.В., Тиньков С.А. - М.:НИЦ ИНФРА-М, 2016 - 167 с.
17. Финансы организаций (предприятий): учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям, специальности 080105 «Финансы и кредит» / Н.В. Колчина - 4-е изд., перераб. и доп. — М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2007 - 383 с.

18. Финансы сельскохозяйственных предприятий: Учебное пособие / М.Л. Лишанский, З.А. Круш, И.Б. Маслова, Л.С. Шохина; Под ред. М.Л. Лишанского. - М.:КолосС, 2003 - 376 с.

19. Юркова Т. И. Экономика предприятия / Т. И. Юркова, С. В. Юрков. — М.: ГАЦМиЗ, 2013 — 41 с.

References

1. Baryshnikova N.S. Finances of organizations (enterprises): the textbook / N. S. Baryshnikova. - SPb.: Prospect of Science, 2012-320p.

2. Burmistrova L. M. finances of organizations (enterprises): textbook / L. M. Burmistrova. - M.:INFRA-M, 2007 – 240p.

3. Borisova M. N. Economic and mathematical modeling in the system of information support of working capital management/ M. N. Borisova / / Mathematical and instrumental methods of Economics "Economic environment". - Eagle – , - 2015, №3(13) - p. 154 – 158

4. Bocharov V. V. Corporate Finance: textbook / V. Bocharov. - SPb.:Peter, 2008 - 272 p.

5. Grafova G. F. Methodical approaches to formation of economic and financial cycles, working capital / G. F. Grafova , S. A. Shahvatova // Central Russian messenger of social Sciences. - 2018, №3(13) - p. 187-196

6. Denisov V. N. Working capital planning as a factor of turnover acceleration /V. N. Denisov / / International research journal, - 2017, № 12 (66) p. 23-25

7. Efremova A. A., Boshkova, V. D. The company's needs for working capital // Ceteris Paribus - 2016, № 2– p. 15-17

8. Ermilina D. A. Working capital of the Russian economy/ D. A. Ermilina // Financial Analytics: problems and solutions, 2017, №10 (7) p. 755-766

9. Ekimova K. V. Finances of organizations (enterprises): Textbook / K. V. Ekimova, T. V. Shubina. - M.: research center INFRA-M, 2013 - 375 p.

10. Kovalev V. V. Finances of organizations (enterprises): the Textbook / V. V. Kovalev. - M.: Prospekt, 2013 - 352 p.

11. Lapusta M. G. Finances of organizations (enterprises): the Textbook / M. G. Lapusta, T. Y. Mazurina, L. G. Scamai. - M.: research center INFRA-M, 2009 – 575p.

12. Lavlinskaya A. L. Valuation of own working capital as an important instrument of ensuring financial sustainability of agricultural enterprises/ A. L. Lavlinskaya // Vestnik of agricultural science – 2017, No. 3 -- pp. 90-98

13. Liwandowskaya A. D. Tools of working capital management and sources of financing in conditions of market economy / A. D. Liwandowskaya, L. Y. Filobokova // Proceedings of the far Eastern Federal University. Economics and management. - 2002-p. 66-77

14. Parushina N. V. Working capital Management of the enterprise on the basis of application of economic-mathematical models/ N. V. Parushina, O. A. Efimina // Scientific notes of OrelGIET, 2010, No. 2 pp. 149-152

15. The organization of Finance of enterprises: textbook /Z. A. Krush, I. V. Sedlov, A. L. Lavlinskaya; Under the editorship of Z. A. Krush. - Voronezh: Voronezh state agrarian University, 2012.- 250 p.

16. Current assets management: a logistical approach: Monograph / I. V. Babenko, S. A.Tinkov - M.:research center INFRA-M, 2016 - 167 p

17. Finances of organizations (enterprises): the textbook for students enrolled on economic specialties, a speciality 080105 "Finance and credit" / ed. N.V. Kolchina - 4 ed., Rev. and extra — M.:UNITI-DANA, 2007 - 383 p

18. Finances of agricultural enterprises: textbook / M. L. Lishanskiy, Z. A. Krush, I. B. Maslova, L. S. Shokhina; ed. by M. L. Lishanskiy. -M.:Koloss, 2003 - 376 p.

19. Yurkova T. I. Economy of the enterprise / T. I. Yurkova, S. V. Yurkov. — M.: Gezmis, 2013 — 41 p.

СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ
Принадлежность к организации

Людмила Семеновна Шохина - доцент, кандидат экономических наук кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», e-mail: ljudmila-shohina@rambler.ru

Наталья Александровна Сорокина - магистрант кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», e-mail: natashka-corokina1994@yandex.ru

AUTHOR CREDENTIALS
Affiliations

Lyudmila S. Shokhina - associate Professor, candidate of economic Sciences, Department of finance and credit, Voronezh state agrarian University named after Emperor Peter the Great, e-mail: ljudmila-shohina@rambler.ru

Natalia A. Sorokina - graduate student of chair of finance and credit, Voronezh state agrarian University named after Emperor Peter the Great, e-mail: natashka-corokina1994@yandex.ru

УДК 338.439.02:336

К ВОПРОСУ ОБ ОЦЕНКЕ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Людмила Анатольевна Запорожцева,
Максим Аркадьевич Шкварук

Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I

В статье обобщено понятие финансовой безопасности предприятия и выделены методики ее оценки. Авторами проанализированы основные составляющие финансовой безопасности ООО «Ряба» Хохольского района Воронежской области. В процессе исследования выявлены факторы, которые в наибольшей степени влияют на уровень финансовой безопасности предприятия и предложены пути ее повышения.
Ключевые слова: финансовая безопасность, ликвидность, финансовое состояние, вероятность банкротства.

TO THE QUESTION ABOUT THE FINANCIAL SECURITY OF THE COMMERCIAL ORGANIZATION

Lyudmila A. Zaporozhtseva,
Maksim A. Shkvaruk

Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great

The article summarizes the concept of financial security of the enterprise and the methods of its evaluation. The authors analyzed the main components of financial security of LLC "Ryaba" Khokholsky district of the Voronezh region. The analysis revealed the factors that most affect the level of financial security of the enterprise and proposed ways to improve it.
Keywords: financial security, liquidity, financial condition, probability of bankruptcy.

В современных условиях функционирования коммерческих организаций оценка финансовой безопасности является неотъемлемым условием его стабильного развития, так как процесс установления уровня финансовой безопасности способствует комплексной оценке аспектов финансовой деятельности, выявлению экономического проблем характера, что позволяет руководителям принимать грамотные и своевременные управленческие решения по повышению эффективности деятельности организации.

Недостаточное внимание к проблемам финансовой безопасности может привести к потере доходности бизнеса, высокой зависимости предприятия от внешних источников финансирования и даже банкротству и ликвидации [6].

Основы финансовой безопасности организации раскрыты в трудах многих ученых: И.А. Бланка [2], Л.А. Запорожцевой [5], В.К. Сенчагова [10], Г.С. Вечеканова [3], А.В. Гуковой [4], Ю.В. Лавровой [9], Е.В. Караниной [7], Т.Б. Кузенко [8], и т.д.

Цель статьи — оценить уровень финансовой безопасности ООО «Ряба» и дать рекомендации по ее повышению на рассматриваемом предприятии.

Для формирования оценки угрозам финансовой безопасности ООО «Ряба» в общем, следует сначала проанализировать и дать оценку тому, как влияют различные факторы на деятельность предприятия и

результаты его функционирования. Для этого мы можем использовать метод стратегического планирования SWOT-анализ. С его помощью определим цели предприятия и сможем выявить внутренние и внешние факторы, способствующие или препятствующие достижению этих целей.

SWOT анализ - один из важнейших аспектов формирования стратегии предприятия. С его помощью представляется возможным изучить резервы развития предприятия, провести оценку рисков, оценить конкурентоспособность товар (услуги) в отрасли, проанализировать фактическое положение в отрасли и разработать стратегию для перспективного развития предприятия в общем.

Объектом SWOT анализа может выступать любое предприятие (учреждение), которое предоставляет потребителям товары либо услуги на возмездной и безвозмездной основе [1].

Иногда информация, собранная о конкурентах предприятия, его положении на рынке, слабых и сильных сторонах, выглядит разобщенной и разрозненной. Именно для того, чтобы грамотно и точно провести данные вид анализа, собранные данные необходимо систематизировать и представить в виде таблицы SWOT. Тогда станут очевидными ответы на ряд вопросов, и ясно представятся пути решения проблем.

Можно перечислить следующие события, угрожающие развитию предприятия - увеличение налогов, распространение услуг-субститутов, увеличение на рынке числа конкурентов, экономический кризис.

Главными преимуществами SWOT анализа представляются [11]:

1. Выявление скрытого потенциала организации.

2.Раскрытие вероятных проблем.

3. Определение преимуществ и потенциала организации.

4. Возможность адаптировать организацию к любому виду деятельности.

5. Построение матрицы как на короткий, так и на длительный срок.

6. Для проведения анализа углубленных знаний маркетинга не требуется.

Также мы можем выделить следующие недостатки данного метода:

1. Преобладают только качественные описания и отсутствуют количественные.

2.Субъективный характер.

3. Для проведения анализа необходим большой объем информации, что увеличивает время его проведения.

4. Взаимосвязи факторов анализа не раскрываются детально.

5. Невозможно проанализировать факторы в динамике

На выходе после проведенного анализа внешней и внутренней среды предприятия, мы получим перечень преимуществ и недостатков, слабостей и сильных сторон предприятия (рис.1).

Из приведенного списка отбираем наиболее значимые для предприятия параметры и строим матрицу (рис.2). Необходимо определить следующие целевые показатели.

Цели:

1) Новая производственная стратегия, поиск новых ниш, поиск "путей" снижения затрат.

2) Производство продукции на уровне мирового качества, развитие стратегического маркетинга.

3) Снижение транспортных, складских издержек, выделение и усиление логистических функций.

	Сильные стороны	балл	ранг		Слабые стороны	балл	ранг
1	Большие объёмы продаж.	5	3	1	Жесткая конкуренция на рынке	4	3
2	Сертифицированная система качества, высокая квалификация персонала	3	4	2	Высокие производственные издержки	3	2
3	Известность бренда.	4	2	3	Отсутствие эффективной политики в области сглаживания сезонных колебаний спроса.	1	2
4	Опыт работы компании на рынке Воронежской обл. больше 10 лет.	1	1	4	Недостатки в рекламной политике, средний уровень цен на продукцию	2	1
5	Наличие площадки с развитой инфраструктурой	2	3	5	Неучастие персонала в принятии упр	5	4
	Угрозы	балл	ранг		**Возможности**	балл	ранг
1	Слабое стратегическое планированиедеятельности предприятия и его развития	3	3	1	Освоение регионального рынка.	4	3
2	Существенная зависимость финансового состояния от от объемов заказов нескольких крупнейших потребителей	4	4	2	Эффективное использование информационных технологий	5	4
3	Усиление позиций компаний-конкурентов.	2	2	3	Внедрение функций логистики (управление складскими запасами и системой распределения)	3	2
4	Уход с предприятия высококвалифицированных кадров	1	2	4	Совершенствование качества продукции	2	2
5	Неблагоприятная экономическая ситуация в стране.	5	4	5	Улучшение качества оказываемых услуг.	1	1

Рис. 1. SWOT-анализ ООО «Ряба»

		Сильные стороны				Слабые стороны			
		Балл	Большие объёмы продаж.	Сертифицированная система качества, высокая квалификация персонала	Известность бренда.	Балл	Неучастие персонала в принятии управленческих решений	Жесткая конкуренция на рынке	Высокие производственные издержки
Угрозы	Балл		7,5	6	4		10	6	4
	Неблагоприятная экономическая ситуация в стране.	10	.....	.....	.....	10	.....	.....	Снижение транспортных, складских издержек…
	Существенная зависимость финансового состояния от от объемов заказов нескольких крупнейших потребителей	8	Новая производственная стратегия.....	Поиск новых ниш…	.....	8	.....	.....	.....
	Слабое стратегическое планирование деятельности предприятия и его развития	4,5	.....	.....	Поиск "путей" снижения затрат…	4,5	.....	.....	.....
Возможности	Балл		7,5	6	4		10	6	4
	Эффективное использование информационных технологий	10	Производство продукции на уровне мирового качества…	.....	.....	10	.....	.....	.....
	Освоение регионального рынка.	6	.....	Развитие стратегического маркетинга…	.....	6	Выделение и усиление логистических функций…	.....	.....
	Внедрение функций логистики (управление складскими запасами и системой распределения)	3	.....	.....	.....	3	.....	.....	.....

Рис. 2. Оценка финансовой безопасности ООО «Ряба» на основе. SWOT-анализа

Об уровне обеспеченности финансового равновесия организации свидетельствует факт выполнения основных правил финансирования (таблица 1).

Таблица 1. Оценка выполнения правил финансирования в ООО «Ряба»

Правила финансирования	2014 г	2015 г	2016 г	2017 г
1. "Золотое правило финансирования" (Собственный капитал > Внеоборотные активы)	139855>301570	182772>303624	190649>317978	193945>275168
2. Требования к вертикальной структуре баланса (Собственный капитал > Заемный капитал)	139855>315460	182772>311037	190649>354244	193945>324870

«Золотое правило финансирования» и требования к вертикальной структуре баланса не выполняются. Это говорит о не рациональном размещении финансовых ресурсов организации в активах относительно всех рассматриваемых периодов. Другими словами, ООО «Ряба» формирует не эффективную структуру капитала, так как заемный капитал превышает собственный. В целом все рассматриваемые показатели финансового состояния ниже нормативных значений, что говорит финансовой не устойчивости и не платежеспособности предприятия.

Для верной оценки финансовой безопасности стоит обращать внимание не столько на сами показатели, сколько на их пороговые значения (предельные величины.)

Несоблюдение этих величин влечет к развертыванию негативных и разрушительных тенденций – финансовой «опасности»).

По каждому из показателей нами определено его безопасное и опасное значение. Расчет этих показателей и их безопасные значения рассмотрены в таблице 2.

В результате произведенных расчетов, представляется ясным, что не все величины находятся в пределах допустимых «безопасных» значений.

Коэффициент текущей ликвидности находится в допустимых значениях, что говорит о возможности ООО «Ряба» оплачивать текущие долги за счет законных источников.

Коэффициент автономии меньше 0,5, т.е. у предприятия есть зависимость от внешних источников финансирования. Очередной раз это подтверждается значением плеча финансового рычага.

Рентабельность активов и рентабельность собственного капитала, в данном случае (2016,2017 гг.), говорят об не эффективной деятельности предприятия. Угрозы старения объектов основных средств фонда в ООО «Ряба» (не) наблюдается, так как уровень инвестирования амортизации больше 2.

Таблица 2. Контрольные точки финансовой безопасности ООО «Ряба»

Контрольные точки финансовой безопасности	Методика расчета показателя	Безопасное значение	Опасное значение	Значение показателя на 31 декабря			
				2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные средства / краткосрочные обязательства	≥1	<1	1,00	1,12	0,93	0,94
Коэффициент автономии	Собственный капитал / валюта баланса	≥0,5	<0,5	0,26	0,33	0,30	0,31
Плечо финансового рычага	Заемный капитал / собственный капитал	≤1	>1	2,26	1,70	1,86	1,68
Рентабельность активов	Чистая прибыль / валюта баланса*100	> индекса инфляции	≤ индекса инфляции	4,77	7,69	1,23	0,52
Рентабельность собственного капитала	Чистая прибыль / собственный капитал*100	>рентабельности активов	≤рентабельности активов	18,14	23,48	4,13	1,70
Уровень инвестирования амортизации	Отношение валовых инвестиций к амортизационным отчислениям	>1	≤1	0,75	0,78	0,31	0,22
Темп роста прибыли	Чистая прибыль на конец периода / чистая прибыль на начало периода	>темпа роста выручки	≤темпа роста выручки	0,53	1,69	0,18	0,42
Темп роста выручки	Выручка на конец периода/ выручка на начало периода	>темпа роста активов	≤темпа роста активов	1,07	1,43	1,20	0,87
Темп роста активов	Активы на конец периода/ активы на начало периода	>1	≤1	1,22	1,11	1,26	1,11
Оборачиваемость дебиторской задолженности	Выручки (нетто)/ среднегодовая сумма дебиторской задолженности	≥12	<12	5,71	7,32	7,78	5,06
Оборачиваемость кредиторской задолженности	Себестоимость реализованной продукции/ среднегодовая сумма кредиторской задолженности	≥оборачив.	<оборачив.	3,16	4,60	5,31	4,15

Контрольные точки финансовой безопасности	Методика расчета показателя	Безопасное значение	Опасное значение	Значение показателя на 31 декабря			
				2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Достаточность денежных средств на счетах	Фактическое наличие денежных средств на счетах / (Годовой фонд заработной платы с отчислениями*30/360)	≥оборачив. дебиторской задолж-сти	<оборачив. дебиторской задолж-сти	1,13	0,09	0,95	0,13
Средневзвешенная стоимость капитала (WACC)	Стоимость собственного капитала* Доля собственного капитала + Стоимость заемного капитала* Доля заемного капитала * (1 - Ставка налога на прибыль)	≥1	<1	11,68	16,06	6,80	4,46
Экономическая добавленная стоимость (EVA)	Чистая операционная прибыль после уплаты налогов за период - Чистые активы на начало периода* Средневзвешенная стоимость капитала	<рентабельности активов	≥рентабельности активов	-1 600 632	-2 876 080	-1 254 947	-849 009

Проанализировав полученные значения, делаем вывод, что ООО «Ряба» на конец 2017 г. угрожают следующие факторы финансовой опасности:

1) потеря финансовой самостоятельности;

2) снижение эффективной деятельности организации;

3) опасность устаревания объектов ОС (основных средств);

4) несоблюдение «золотого экономического правила», к чему приводит неустойчивое развитие предприятия

Темп роста прибыли > Темп роста объема продаж;

5) увеличение долговых обязательств из-за замедления инкассации ДЗ (дебиторской задолженности);

6) неплатежеспособность организации;

7) сокращение доходов и как следствие, снижение рыночной стоимости предприятия

Для того, чтобы нивелировать угрозы финансовой безопасности ООО «Ряба» следует:

1. Наращивать объемы собственного капитала в валюте баланса посредством уменьшения задолженности и увеличения уровня чистой прибыли.

2. Снижать себестоимость товаров/услуг и увеличивать объемы их производства и реализации.

3. Уменьшить сумму дебиторской задолженности.

4. Наращивать остаток денежных средств на счетах организации.

5. Эффективное использование амортизационных средств для обновления объектов основных средств.

Для того, чтобы в долгосрочной перспективе проанализировать уровень финансовой отчетности и платежеспособности организации, выявить риски банкротства, необходимо воспользоваться анализом по методике Д. Дюрана. Эта методика была предложена в 40-х годах XX годах Она представляет собой интегральную оценку финансовой устойчивости посредством скорингового анализа[12].

В рассмотренном примере (таблица 3) методология составляет сумму трех показателей, которые иллюстрируют платежеспособность организации с определёнными весовыми коэффициентами.

Таблица 3. Группировка предприятий на классы по уровню платежеспособности

Показатель	Границы классов согласно критериям				
	I класс	II класс	III класс	IV класс	V класс
Рентабельность активов, %	30 и выше (50 баллов)	29,9 - 20 (49,9 - 35 баллов)	19,9 - 10 (34,9 - 20 баллов)	9,9 - 1 (19,9 - 5 баллов)	менее 1 (0 баллов)
Коэффициент текущей ликвидности	2,0 и выше (30 баллов)	1,99 - 1,7 (29,9 - 20 баллов)	1,69 - 1,4 (19,9 – 10 баллов)	1,39 - 1,1 (9,9 – 1 балла)	1,0 и ниже (0 баллов)
Коэффициент автономии	0,7 и выше (20 баллов)	0,69 - 0,45 (19,9 – 10 баллов)	0,44 - 0,3 (9,9 - 5 баллов)	0,29 - 0,2 (5 - 1 балла)	менее 0,2 (0 баллов)
Границы классов	100 баллов	99 - 65 баллов	64 – 35 баллов	34 – 6 баллов	0 баллов

Исходя из бальной методики, все предприятия можно разделить на следующие классы:

I класс – финансово устойчивые предприятия, способными к возврату задолженности;

II класс - предприятия, с риском по возврату заемных средств, но еще не рискованные;

III класс – проблемное финансовое положение организации;

IV класс –потенциальные предприятия-банкроты, остающиеся ими даже после финансового оздоровления;

V класс – предприятия, характеризующиеся высочайшим риском, неплатежеспособные и несостоятельные.

Согласно этим критериям определяется, к какому классу относится анализируемое предприятие по показателям, представленным в таблице 4.

Таблица 4. Обобщающая оценка платежеспособности ООО «Ряба»

Наименование показателя	2014г	Количество баллов	2015г	Количество баллов	2016г	Количество баллов	2017г	Количество баллов
Рентабельность активов, %	4,77	10	7,69	15	1,23	5	0,52	0
Коэффициент текущей ликвидности	1	0	1,12	1	0,93	0	0,94	0
Коэффициент автономии	0,26	2	0,33	6	0,3	5	0,31	6
Итого	-	12	-	22	-	10	-	6

Следовательно, можно сделать вывод, что данное предприятие, за весь анализируемый период относится к четвертому классу, а значит, является потенциальным предприятием-банкротом, остающимся им даже после финансового оздоровления;

Выделим следующие показатели, повлиявшие на ухудшение финансовой устойчивости (безопасности) ООО «Ряба». К ним относятся: деформация структуры пассивов снижение ликвидности активов и платежеспособности; увеличение задолженности (КЗ и ДЗ). Данные выводы сделаны на основе баланса организации и отчета о финансовых результатах деятельности предприятия:

Для мониторинга финансовой безопасности важно использовать системные методы анализа, что позволит организации предупредить проявления негативных факторов в его производственно-коммерческой деятельности и обеспечит успешное функционирование в реалиях современной экономики.

Библиографический список

1. Барабанова И.Ю. Цели и задачи разработки финансовой стратегии на предприятии / И.Ю. Барабанова // Вестник Университета (Государственный университет управления). – 2012
2. Бланк И. А. Управление финансовой безопасностью предприятия / И. А. Бланк //. − 2-е изд. − К. : Эльга, 2009. – 776 с
3. Вечканов Г. С. Экономическая безопасность: учебник для студ. ВНЗ. / Г.С. Вечканов – СПБ. : Питер, 2007. – 384 с.
4. Гукова А. В. Роль финансовой безопасности предприятия в системе его безопасности / А. В. Гукова, И. Д. Аникина // Образование и общество. – 2006. – № 3. – С. 98-102.
5. Запорожцева Л. А. Разработка стратегии обеспечения финансовой безопасности предприятия / Л.А. Запорожцева, М.А. Рябых // Фундаментальные исследования. Пенза, 2013. № 11 (8).
6. Запорожцева Л.А. Концепция оценки уровня стратегической экономической безопасности предприятия / Л.А. Запорожцева, А.В. Агибалов // Социально-экономические явления и процессы. 2014. - Т. 9., № 11, с. 78.

7. Каранина Е.В. Финансовая безопасность (на уровне государства, региона, организации, личности): Монография/ Е.В. Каранина – Киров: ФГБОУ ВО«ВятГУ», 2015. – 239 с.

8. Кузенко, Т. Б. Управление финансовой безопасностью на предприятии / Т. Б. Кузенко, В. В. Прохорова, Н. В. Саблина // Бизнес Информ. - 2008. - № 12 (1). - С. 27-29.

9. Лаврова Ю. В. Механизм обеспечения финансовой безопасности/ Ю.В. Лаврова // Вестник экономики и промышленности. –2010. – №29. – С.127-130.

10. Сенчагов В.К. Новые угрозы экономической безопасности и защита национальных интересов России / В.К. Сенчагов // Проблемы теории и практики управления. – 2013. – № 10. – С.8-18.

11. Фукина С.П. Использование инновационных систем управления в обеспечении устойчивого развития промышленного предприятия / С.П. Фукина // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2012. – № 19. – С. 22-27.

12. Платежеспособность (Методика Д. Дюрана) [Электронный ресурс] / http://investment-analysis.ru/metodFSA2/duran-solvency.html

References

1. Barabanova I. Yu. Goals and objectives the development of the financial strategy of the enterprise / I. Yu., Barabanova // Bulletin of University (State University of management). - 2012

2. Blank I. A. Financial security Management of the enterprise. - 2nd ed. - K.: Elga, 2009. - 776 p.

3. Vechkanov G.S. Economic security : tutorial for stud / G.S. Vechkanov. – SPb.: Peter, 2007. - 384 p.

4. Gukova A.V. Role of financial security of enterprise in its security system / A. V. Gukova, I. D. Anikina // Education and society. - 2006. - № 3. – Pp. 98-102.

5. Zaporozhtseva L. A. Development strategies ensure the financial security of the enterprise / L. A. Zaporozhtseva, M. A. Ryabykh // Fundamental research. Penza, 2013. №. 11 (8).

6. Zaporozhtseva L.A. The concept of assessing the level of strategic economic security of an enterprise / L.A. Zaporozhtseva, A.V. Agibalov // Social and-economic phenomena and processes. 2014. - V. 9. №. 11, p. 78

7. Karanina E. V. Financial security (at the level of the state, region, organization, personality): Monograph/ E. V. Karanina – Kirov: Vyatgu, 2015. - 239 p.

8. Kuzenko, T. B. Administration of financial security of the enterprise / T. B. Kuzenko, V. V. Prokhorova, N. V. Sablina // Business Inform. - 2008. - № 12 (1). - 27-29.

9. Lavrova Yu. V. Mechanism of ensuring financial security/ Yu. V. Lavrova // Bulletin of economy and industry. -2010. - №29. - P. 127-130.

10. Senchagov V.K. New threats to the economic security and protection of national interests of Russia / V.K. Senchagov // Problems of the theory and practice of management. - 2013. - № 10. - P. 8-18.

11. Fukina S. P. Use of innovative management systems for sustainable development of industrial enterprises / S. P. Fukina // Financial Analytics: problems and solutions. - 2012. - № 19. - P. 22-27.

12. Solvency (method D. Duran) [Electronic resource] / http://investment-analysis.ru/metodFSA2/duran-solvency.html

СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ
Принадлежность к организации

Людмила Анатольевна Запорожцева – доктор экономических наук, доцент, профессор, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», 394087, Россия, г. Воронеж, ул. Мичурина, д.1, e-mail: ludan23@yandex.ru

Максим Аркадьевич Шкварук - магистрант 2 курса, экономический факультет, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», 394087, Россия, г. Воронеж, ул. Мичурина, д.1, email: maxim.shkvaruck@yandex.ru

AUTHOR CREDENTIALS
Affiliations

Lyudmila A. Zaporozhtseva - doctor of Economics, associate Professor. Professor "Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great", 394087, Russia, Voronezh, Michurin str., 1, e-mail: ludan23@yandex.ru

Maksim A. Shkvaruk – 2nd year master's degree student, faculty of Economics, "Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great", 394087, Russia, Voronezh, Michurina str., 1, email: maxim.shkvaruck@yandex.ru

УДК 336.77:338.43

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕХАНИЗМА КРЕДИТОВАНИЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ

Ирина Александровна Горелкина,
Марина Игоревна Федоренко

Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I

В статье рассмотрен механизм банковского кредитования с отражением особенностей сельского хозяйства. Исследуется определение понятия кредитования, механизма кредитования, обоснована необходимость дополнения его элементом - оценка эффективности кредита. Отражена схема льготного кредитования сельского хозяйства, результативность господдержки отрасли. Предложено применение показателя Эффект финансового рычага-1 для оценки риска кредитной сделки, экономической эффективности кредита, проведены вариантные расчеты. Это позволит повысить информативность контроля за сохранностью и ростом ссуженной стоимости при использовании кредита.
Ключевые слова: кредитование, механизм кредитования, льготное кредитование, сельское хозяйство, эффективность кредита.

IMPROVING THE MECHANISM OF LENDING TO AGRICULTURAL ENTERPRISES

Irina A. Gorelkina
Marina I. Fedorenko

Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great

The article deals with the mechanism of Bank lending reflecting the characteristics of agriculture. The definition of the concept of lending, the mechanism of lending, the need to Supplement its element - evaluation of the effectiveness of the loan. The scheme of preferential lending to agriculture, the effectiveness of state support of the industry. It is proposed to use the Effect of financial leverage-1 to assess the risk of a credit transaction, the economic efficiency of the loan, conducted alternative calculations. This will increase the information content of control over the safety and growth of the loan value when using the loan.
Keywords: lending, the mechanism of lending, preferential lending, agriculture, the effectiveness of the loan.

Сельскохозяйственные предприятия в силу своих особенностей объективно нуждаются в заемных источниках финансирования своей деятельности. Большую часть этих источников занимает банковский кредит. Привлечение кредитных ресурсов в сельском хозяйстве имеет определенные особенности, которые должны быть учтены в процессе осуществления механизма кредитования этих заемщиков. Кроме того, современное развитие кредитования отрасли требует разработки усовершенствованных подходов применения данного механизма, что послужило обоснованием актуальности изучения данной проблемы.

Исследование механизма кредитования необходимо начать с раскрытия понятий «механизм» и «кредитование». Согласно толковому словарю русского языка С.И. Ожегова, понятие механизм трактуется как система, устройство, определяю-

щие порядок какого-нибудь вида деятельности или же последовательность состояний, процессов, определяющих собой какое-нибудь действие, явление [8]. Анализируя научную литературу, пришли к выводу, что нельзя найти единого понятия «кредитование». Рассмотрим, как определяют данное понятие различные авторы (табл. 1).

Таблица 1. Определение понятия «кредитование» в литературе

Автор (источник информации)	Определение понятия
Довбий И.П. [4]	Кредитование – экономические отношения между кредитором и заемщиком по предоставлению первым последнему определенной суммы денежных средств на условиях платности, срочности, возвратности и делового использования.
Лаврушин О.И. [7]	Кредитование как процесс предоставления временной финансовой помощи предполагает предоставление кредита на возвратной основе.
Финансово-кредитный энциклопедический словарь [11]	Кредитование (англ. creditingactivities) – предоставление активов (денежных средств, товаров, ценных бумаг, доверия и т.д.) на условиях возврата на определенный срок и под определенный процент (т.е. принципы срочности, возвратности, платности К.)
Агибалов А.В., Горелкина М.В. [1]	Кредитование как экономическая категория - экономические отношения по поводу применения заемщиком переданной кредитором ссуженной стоимости на началах возвратности для обеспечения реализации общественных потребностей.

Мы склоняемся к определению авторов Агибалов А.В. и Горелкина М.В., поскольку оно позволяет наглядно представлять движение ссудного фонда между участниками кредитного процесса, и указывает на то, что применение заемщиком кредитных ресурсов для удовлетворения временных потребностей своего хозяйствования обеспечивает возврат заимствованной стоимости. Использование кредита находится вне отношений между кредитором и заемщиком, но именно эта стадия является материальной базой для обеспечения возврата кредита, ведь использование кредита должно обеспечить воспроизводство стоимости такого размера, чтобы выплатить тело кредита и проценты за его использование.

Что касается определения механизма кредитования, выяснилось, что в литературе чаще всего встречается понятие банковского кредитования. Механизм кредитования в банке реализуется в рамках кредитного процесса. Пащенко Е.В. высказывает мнение, что различается механизм кредитования в широком и узком смысле. [9] В широком - как составная часть кредитной системы, который заключается в процессе привлечения средств вкладчиков на депозитные счета банков для последующего размещения их как кредитные ресурсы, на определенных условиях (в зависимости от вида кредита; целевого характера и с возвратом средств вкладчикам с определенной доходностью). То есть это кругооборот движения денежных средств, который предполагает получение дохода для вкладчиков, банка и заемщика. Но заемщик не всегда эффективно осуществляет деятельность, особенно в отрасли АПК, которая связана с неблагоприятными природно-климатическими, биологическим, макроэкономическими и другими факторами. В узком смысле механизм кредитования - это составляющие элементы кредитного процесса, имеющие сходные черты в коммерческих банках. В то же время, у каждого банка существуют специфические организационно-экономические под-

ходы к процессу предоставления и возврата кредитных средств.

Автор Коваленко И.В. [5] считает, что экономический механизм кредитования полностью определяется структурой хозяйственного механизма и выделяет ряд форм и методов экономического механизма кредитования:

1. методы и критерии оценки инвестиционных проектов и заемщиков;
2. методы и формы кредитования и погашения задолженности;
3. инструменты оформления и обеспечения кредитных отношений;
4. стоимость объекта залога
5. процентная ставка
6. снижение и страхование риска
7. условия и способы мобилизации кредитных ресурсов долгосрочного характера [5]

Королев К.Ю. предлагает рассматривать механизм кредитования сельского хозяйства как совокупность элементов рыночного и государственного механизмов кредитования, которые являются формой финансового обеспечения процесса сельскохозяйственного производства [6].

Как известно, кредитные отношения строятся на определенной методологической основе, иначе, на принципах банковского кредитования, среди которых А.Н. Трошин и Т.Ю. Мазурина относят, наряду с традиционно отмечаемыми (срочность, платность, дифференцированность и другие), взаимовыгодность кредитной сделки, с чем мы вполне согласны [10]

Хотелось бы уточнить, что в современных условиях для предприятий, как и для банков, необходимо уделять внимание достижению экономически эффективного применения кредита. Поэтому считаем, что необходимо дополнить в составе элементов, схеме механизма кредитования еще одну составляющую - оценка эффективности кредита. В частности, это прежде всего экономическая эффективность кредита.

На наш взгляд, отсутствие элемента оценка экономической эффективности кредита является огромным недостатком, поскольку:

1. кредитные сделки должны быть экономически выгодными как для банка, так и для предприятия. Но в банке это достигается посредством положительной процентной маржи, что регулируется депозитной и кредитной политикой. Для предприятий каких-либо рекомендаций относительно методики оценки, регулирования экономической эффективности кредита, в нормативно- законодательных документах не найдено;
2. не обеспечивается контроль за сохранностью и ростом ссуженной стоимости, что происходит именно при использовании кредита заемщиком в качестве источника финансирования производственного процесса;
3. в кредитовании сельского хозяйства участвует государство посредством субсидирования расходов по выплате процентов, и бюджетные средства должны быть использованы эффективно, что подразумевает необходимость проведения такой оценки.

Особенностью кредитования сельского хозяйства является его государственная поддержка посредством субсидирования расходов по уплате процентов. До 2017г. схема получения государственной поддержки на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам была сложной и многоступенчатой. Заемщик обращался в банк, и в соответствие с правилами кредитования, принятыми в банке, проходит всю процедуру получения, выдачи, погашения кредита. Так же он предоставляет в Департамент аграрной политики области пакет документов для получения субсидий, а потом департамент компенсировал часть процентов по кредитам.

С 2017 года изменился механизм кредитования сельскохозяйственных предприятий, что потребовало тщательного его изучения. Действует программа льготного кредитования. Ее суть заключа-

ется в том, что банки кредитуют сельскохозяйственные предприятия по льготной ставке 1-5%. Субсидии предоставляются на возмещение недополученных кредитными организациями доходов по льготным кредитам, т.е. перечисляются уполномоченным банкам, а не организациям (рис.1).

Рис. 1. Схема механизма льготного кредитования сельскохозяйственных предприятий [12]

На схеме видно, что в механизме кредитования фигурируют три участника, а не два (как в общепринятой схеме «кредитор-заемщик»). Уполномоченный банк в данной ситуации является посредником между предприятием и Министерством сельского хозяйства РФ, которое, в свою очередь, принимает решение о выдаче или отказе в выдаче льготного кредита. Уполномоченными банками являются кредитные учреждения, которые принимают участие в программе льготного кредитования сельскохозяйственных товаропроизводителей, определяемые МСХ РФ. Одновременно с этим сохранилась и прежняя схема субсидирования процентных расходов сельхозпредприятий.

Оценки результативности кредитования АПК показывает, что имеется существенный вклад государственной поддержки в повышение доходности сельского хозяйства, обеспечивающий порядка 10% рентабельности, сокращения доли убыточных организаций с 22,6% в 2013г. до 15,1% в 2016г. [2]

Среди элементов кредитного процесса выделим оценку кредитного риска, и связанной с ним оценку кредитоспособности потенциальных заемщиков, в связи с его значимостью в системе элементов механизма кредитования. Именно этот этап связан с проведением расчетов для получения полной информации о финансовом состоянии заемщика. Следует применять наряду с используемыми банком специальные интегральные показатели оценки эффективности капитала, характеризующие доходность, динамику развития предприятия в целом. Эти показатели должны быть полезны не только банку, но и сельхозпредприятиям. Считаем, что для этого могут быть рекомендованы показатели финансового менеджмента.

В мировой практике финансового менеджмента в целях оценки эффективности кредита используют модель «эффект финансового рычага (первая концепция)». Данная модель позволяет оценить, способна ли организация при достигнутом уровне рентабельности активов (капитала)

выплачивать кредит и проценты, не уменьшая при этом собственного капитала. Роль эффекта финансового рычага заключается в оценке влияния условий привлечения и использования заемных средств на эффективность собственного капитала, т.е. в оценке экономической эффективности кредита.

Эффект финансового рычага (первая концепция) рассчитывается по формуле:

ЭФР (1) = Налоговый корректор х Дифференциал х Плечо финансового рычага =
= (1- Сн) * (Ра – РСП) * (ЗС/СС) (1)

где Сн – ставка налога на прибыль;
Ра – рентабельность активов;
РСП – расчетная ставка процента;
ЗС – заемные средства;
СС – собственные средства.

При расчете показателя для сельскохозяйственных предприятий следует учитывать, как отмечено авторами в литературе, такие особенности, как получение субсидии из бюджета на возмещение части затрат на уплату процентов по кредиту [3]. Полученные субсидии уменьшают расчетную ставку процента, что, в свою очередь, увеличит дифференциал. Рост дифференциала ЭФР-1 снижает риски, связанные с кредитованием, повышая тем самым эффективность кредита.

На примере ООО «Агротех-Гарант» Алексеевский проведем расчеты по применению показателя ЭФР-1 в предлагаемом к дополнению элементе схемы механизма кредитования как интегрального показателя оценки эффективности кредита.

Общество с ограниченной ответственностью «Агротех-Гарант» Алексеевский было создано 23 февраля 2002 года. Деятельность организации направлена на удовлетворение потребностей региона в продукции сельского хозяйства. Основными видами деятельности предприятия являются: выращивание сахарной свеклы, зерновых культур, выращивание и переработка подсолнечника.

Расчет проведен по 2 вариантам: 1-традиционным способом, 2 - с учетом особенностей сельскохозяйственного кредитования в части получения субсидий по возмещению расходов на выплату процентов (табл. 2).

В 2016 году ЭФР имеет положительное значение, т.е. это означает, что при привлечении кредита рентабельность собственного капитала увеличилась в первом варианте на 11,43%, а во втором на 14%. Иными словами, предприятие получило положительный экономический эффект от привлечения заемных средств. В 2017 году произошло резкое падение прибыли, получен убыток, и дифференциал стал отрицательным из-за убыточности. Это, в свою очередь, негативно отразилось на эффекте финансового рычага, таким образом, рентабельность собственного капитала снизилась на 5,56% в связи с привлечением заемных средств. Отсюда следует что предприятию необходимо повысить рентабельность активов для того чтобы ЭФР-1 принял положительное значение.

Необходимо отметить, что 2 вариант расчета является более объективным, поскольку он учитывает особенности сельскохозяйственного кредитования и результаты расчета являются более точными, что не маловажно при принятии решения о привлечении дополнительных источников финансирования.

Считаем, что применение предложенного нами элемента механизма кредитования - оценка эффективности кредита - позволит повысить информативность о кредитной сделке, что выгодно как для банка, так и для предприятия-заемщика. Данный элемент дает возможность всем участникам кредитного процесса осуществить контроль за сохранностью и ростом ссуженной стоимости при использовании кредита заемщиком, а показатель «Эффект финансового рычага (первая концепция)» позволяет проводить количественную оценку экономической эффективности кредита.

Таблица 2. Расчет показателя «Эффект финансового рычага-1» для оценки эффективности кредита на примере ООО «Агротех-Гарант» Алексеевский

Показатели	Порядок расчета	2016 год		2017 год	
		1 вариант (традиционный)	2 вариант (с учетом субсидий)	1 вариант (традиционный)	2 вариант (с учетом субсидий)
1. Собственные средства, тыс.руб.	Ф.1	514963	514963	550789	550789
2. Заемные средства, тыс.руб.	Ф.1	346591	346591	492691	492691
3. Активы чистые (капитал), тыс.руб.	1+2	861554	861554	1043480	1043480
4. Сумма процентов уплаченных, тыс.руб.	Ф.2	42571	42571	37510	37510
4а. Субсидии по процентам, тыс.руб	Ф. 10АПК	-	13909	-	1822
4б. Сумма процентов без субсидий, тыс.руб.	4-4а	-	28662	-	35688
5. Прибыль до н/о, тыс.руб.	Ф.2	244407	244407	(42699)	(42699)
6. EBIT, тыс.руб.	4+5	286978	286978	(5189)	(5189)
7. Рентабельность активов, %	6/3 *100	34	34	-0,5	-0,5
8. Расчетная ставка процента, %	4/2*100 4б/2*100	13	8,27	7,6	7,3
9. Налоговый корректор	1- ставка налога	0,8	0,8	0,8	0,8
10. Дифференциал, %	7-8	21	25,73	-8,1	-7,8
11. Плечо рычага	2/1	0,68	0,68	0,89	0,89
12. ЭФР-1	9*10*11	11,43	14	-5,77	-5,56

Библиографический список:

1. Агибалов А.В. К вопросу об определении понятия «кредитование»/А.В. Агибалов, М.В. Горелкина // Финансовый вестник. – 2016. - №4. – С. 70-74.

2. Горелкина И.А. О понятии и результативности системы кредитования сельского хозяйства / И. А. Горелкина // Приоритетные векторы развития промышленности и сельского хозяйства. Материалы I Международной научно-практической конференции. - Издательство: Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Донбасская аграрная академия» (Макеевка). - 2018.- С.72-77.

3. Горелкина И.А. Об использовании показателя «Эффект финансового рычага» в экономической работе сельскохозяйственных предприятий/ И. А. Горелкина, А. Ю. Квасов//Финансовый вестник – Типография ФГБОУ ВО Воронежский ГАУ. – 2011. №2 (24) с. 43-47.

4. Довбий И.П. Сущность системы банковского кредитования инновационной деятельности и принципы ее функционирования / И.П. Довбий // Вопросы современной науки и практики. Университет им. В.И. Вернадского. -2009. -№ 9. -С. 164-169.

5. Коваленко И.В. Экономический механизм кредитования сельскохозяйственных предприятий: автореферат диссертации на соискание ученой степени канд.эконом.наук. – Воронеж, 2007. – 21с.

6. Королев К. Ю. Совершенствование механизмов кредитования сельского хозяйства (на примере Пензенской области). Автореферат диссертации на соискание ученой степени канд.эконом.наук 08 00 05, 08 00 10.-Москва, 2008.- 28 с.

7. Лаврушин О.И. Деньги, кредит, банки : учебник / кол. авторов ; под ред. засл. деят. науки РФ, д-ра экон. наук. - 9-е изд., стер. - М.: КНОРУС, 2010. - 560 с.

8. Ожегов С.И. Толковый словарь русского языка: 80000 слов и фразеологических выражений / Ожегов С.И., Шведова Н.Ю. – М.: ООО «ИТИ Технологии», 2006. – 944с.

9. Пащенко Е.В. Современный механизм банковского кредитования малого предпринимательства: автореферат диссертации на соискание ученой степени канд. экон. наук, 08.00.10 , Москва.-2015.- 26с.

10. Трошин А.Н., Финансы и кредит/ А.Н. Трошин, Т.Ю. Мазурина, В.И. Фомкина : Учебник. – 2е изд., доп. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 332с.

11. Финансово-кредитный энциклопедический словарь. Под общ.ред. А.Г. Грязновой —М.: Финансы и статистика.-2002г.

12. Официальный сайт Министерства сельского хозяйства РФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://mcx.ru/

References:

1. Agibalov A.V. To the question of the definition of "lending"/A. V. Agibalov, M. V. Gorelkina // Financial Vestnik. - 2016. - №4. - P. 70-74

2. Gorelkina I. A. On the concept and effectiveness of the system of crediting of agriculture / I. A. Gorelkina // Priority vectors of development of industry and agriculture. Materials of the I International scientific-practical conference. - Publishing house: state educational institution of higher professional education "Donbass agrarian Academy" (Makeyevka). - 2018.- P. 72-77.

3. Gorelkina I. A. On the use of the indicator " effect of financial leverage" in economic work of agricultural enterprises/ I. A. Gorelkina, A. Yu. Kvasov, // Financial Vestnik – Publishing house of the Voronezh State Agricultural University. - 2011. No. 2 (24) P. 43-47.

4. Dovbij I. P. The essence of the system of Bank lending to innovation and the principles of its functioning / I. P. Dovbiy // Issues of modern science and practice. University them. V. I. Vernadsky. -2009. - № 9. - P. 164-169.

5. Kovalenko I. V. The economic mechanism of crediting of agricultural enterprises: autoref. of dissertation of a scientific degree of Ph.D. in Economics. - Voronezh, 2007. – 21p.

6. Korolev, K. S. Improvement of mechanisms for lending to agriculture (by the example of Penza region) - autoref. of dissertation of a scientific degree of Ph.D. in Economics 08 00 05, 08 00 10.- Moscow, 2008.- 28 p.

7. Lavrushin O. I. Money, credit, banks: textbook / number of authors ; under the editorship of honored worker of science of Russia, doctor of economics. - 9th ed., erased. – M.: KNORUS, 2010. - 560p.

8. Ozhegov S. I. Dictionary of the Russian language: 80000 words and phraseological expressions / S. I. Ozhegov, N. Yu. Shvedova - M.: LLC "ITI Technologies", 2006. – 944p.

9. Paschenko E. V. Modern mechanism of bank crediting of small entrepreneurship: autoref. of dissertation of a scientific degree of Ph.D. in Economics, 08.00.10, Moscow. -2015.- 26P.

10. Troshin A. N., Finance and credit/ A. N. Troshin, T. Yu. Mazurina, V. I. Fomkina, : textbook. - 2nd ed. extra – M.: INFRA-M, 2013. – 332p.

11. Financial and credit encyclopedic dictionary. Under the general editorship of A. G. Gryaznova, M.: Finance and statistics.- 2002yr.

12. Official website of the Ministry of agriculture of the Russian Federation [Electronic resource]. – Mode of access: http://mcx.ru/

СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ
Принадлежность к организации

Ирина Александровна Горелкина - кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», почтовый адрес: 394087, Россия, г. Воронеж, ул. Мичурина, д.1, e-mail: irgorelkina@yandex.ru

Марина Игоревна Федоренко - магистрант, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», г. Воронеж, Российская Федерация, E-mail: marina-fedorenko-94@mail.ru

AUTHOR CREDENTIALS
Affiliations

Irina A. Gorelkina - Ph.D. in Economics, associated professor of the chair of finance and credit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, e-mail: irgorelkina@yandex.ru

Marina I. Fedorenko - Master student, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, e-mail: marina-fedorenko-94@mail.ru

УДК 336.647

ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА И ЕЕ РОЛЬ В ФОРМИРОВАНИИ И ИСПОЛЬЗОВАНИИ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА ПРЕДПРИЯТИЯ АГРАРНОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ

Ольга Ивановна Ухина,
Мария Евгеньевна Рябых,
Оксана Сергеевна Лебедева

Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I

В статье рассматривается финансовая политика и ее роль в формировании и использовании собственного капитала предприятия аграрного сектора экономики. Уточнено определение финансовой политики управления собственным капиталом. Изучены стратегические и тактические задачи финансовой политики. Рассмотрены действия и принципы эффективного управления собственным капиталом.
Ключевые слова: собственный капитал, финансовая политика, управления собственным капиталом, предприятие.

FINANCIAL POLICY AND ITS ROLE IN THE FORMATION AND USE OF EQUITY CAPITAL BY ENTERPRISES IN THE AGRICULTURAL SECTOR OF THE ECONOMY

Olga I. Ukhina,
Maria E. Ryabykh,
Oksana S. Lebedeva

Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great

The article deals with financial policy and its role in the formation and use of the company's own capital in the agricultural sector of the economy. Strategic and tactical tasks of financial policy are considered. The actions and principles of effective use of equity are determined.
Keywords: equity, financial policy, equity management, enterprise.

Для успешного функционирования предприятий аграрной сферы экономики необходимо следование той финансовой политике, при которой будет достигаться наиболее эффективное формирование и использование собственного капитала.

Вопросам разработки финансовой политики предприятия посвящено много работ российских и зарубежных экономистов, однако вопросам финансовой политики собственного капитала предприятия уделено недостаточно внимания. Кроме того следует отметить, что имеются принципиальные особенности и задачи, стоящие перед политикой формирования и использования собственного капитала аграрного сектора экономики. Соответственно, это определяет необходимость и актуальность рассматриваемых вопросов.

Предприятия, являясь хозяйствующими субъектами, располагают собственными финансовыми ресурсами и вправе определять свою финансовую политику.

Финансовая политика предприятия – это совокупность методов управления финансовыми ресурсами предприятия, направленных на формирование, рацио-

нальное и эффективное использование финансовых ресурсов. [4]

Существуют разные подходы к определению понятия собственный капитал. В основу этих определений вкладываются те или иные признаки. С точки зрения источников формирования активов собственный капитал характеризует общую стоимость средств, принадлежащих хозяйствующему субъекту на правах собственности. Эта часть активов представляет собой чистые активы организации, которые определяются как разница между стоимостью активов и обязательств организации. Сторонниками такого подхода являются И.Ф. Шер, Ю.А. Бабаев А.М. Петров С.А. Белозеров, С.Г. Горбушина В.В. Ковалев.[7, 1 ,6] В тоже время собственный капитал в активах нельзя представить конкретными объектами.

Подход с позиций финансовых ресурсов, вкладываемых в активы дается Круш З.А., Седловым И.В., Лавлинской А.Л. Они считают, что собственный капитал представлен финансовыми ресурсами, консолидированными в имущественных вкладах учредителей в предпринимательскую деятельность с целью извлечения прибыли.[3] В составе собственного капитала выделяют различные источники финансовых ресурсов: уставный, добавочный, резервный капитал, а также нераспределенную прибыль. Кроме того, пополнению и возможности его сохранения способствуют прочие резервы и безвозмездные поступления и субсидии. Мы считаем, что с позиций управления собственный капиталом именно данный подход открывает возможность управлять перечисленными элементами и их структурой, а также обеспечивать эффективное вложение в актив предприятия.

Собственный капитал отличается легкостью привлечения, гарантией более стабильного финансового состояния и сокращения риска банкротства. Потребность в нем вызвана требованиями самофинансирования организаций. Он служит фундаментом их самостоятельности и независимости. Отличительная черта собственного капитала состоит в том, что он вкладывается на длительный срок и подвергается большему риску. Чем выше его часть в общей сумме капитала организации и меньше часть заемных источников финансирования, тем выше буфер, который оберегает кредиторов от ущерба и риска утраты капитала. Но все же собственный капитал ограничен в размерах. Помимо этого, оплачивать деятельности сельскохозяйственного предприятия и только за счет собственных ресурсов не всегда рентабельно для него, особенно тогда, когда предприятие занято в сезонной деятельности. В этом случае, в отдельные промежутки времени будет происходить скопление больших денежных средств на счетах в банке, а в другие периоды их будет не хватать. В тоже время необходимо принять во внимание, что если цены на финансовые ресурсы небольшие, а предприятие в состоянии обеспечить наивысший уровень отдачи на инвестированный капитал, чем платит за кредитные средства, то, мобилизуя заемные денежные активы, оно может улучшить свои рыночные позиции и увеличить эффективность собственного капитала.[2]

Для предприятия аграрной сферы, при наличии природно-климатических рисков, использование заемных источников финансирования носит временный и вынужденный характер. Сельскохозяйственные предприятия с целью устойчивого функционирования в рыночных условиях, должны иметь «подушку безопасности» в виде максимального объема собственного капитала в источниках финансирования. При этом, предприятие должно развиваться, получая максимально возможную прибыль и капитализировать ее в собственный капитал.

Финансовая политика в области формирования собственного капитала заключается в решении стратегических и тактических задач:

- работа по увеличению прироста собственности предприятия;
- обеспечение независимости от внешних источников финансирования;

- выбор типа политики управления капиталом на каждом этапе жизненного цикла предприятия;
- эффективности деятельности предприятия;
- доходности вложений инвесторов;
- увеличение собственного капитала для обеспечения роста рыночной стоимости предприятия.

В процессе производственно-хозяйственной деятельности предприятия стремятся не только сохранить ранее сформированный собственный капитал, но и увеличить его. Вместе с тем, некоторые из них вынуждены уменьшать его величину. Это может быть вызвано разными причинами: укрупнением организации, изменением численности собственников, финансовым состоянием или финансовой стратегией товаропроизводителя.

Для эффективного использования собственного капитала финансовая политика предполагает определенные действия и принципы эффективного использования собственного капитала в ходе осуществления производственно-хозяйственной деятельности предприятия аграрной сферы. К действиям и принципам отнесем следующее:

- увеличение рентабельности собственного капитала предприятия;
- укрепление финансовой устойчивости предприятия путем эффективного использования собственного капитала;
- обеспечение роста благосостояния собственников;
- сохранение величины собственного капитала в целях защиты интересов кредиторов и для объективной оценки собственниками конечного финансового результата деятельности предприятия;
- уверенное поведение предприятия на рынке;
- эффективное вложение в активы предприятия.

Финансовая политика собственного капитала неизменно переплетается с общей политикой управления капиталом и включает в себя:

1) дивидендную политику;
2) политику управления текущими активами и текущими пассивами, где определяется уровень финансирования оборотных активов за счет собственных источников;
3) инвестиционную политику, где решается вопрос обеспечения капитальных вложений собственным капиталом.
4) и даже кредитная политика влияет на прирост рентабельности собственного капитала, тем самым повышая эффективности его использования.

При формировании финансовой политики следует учитывать, что основной целью предпринимательства является получение максимума прибыли, наращивание собственного капитала и увеличение благосостояния собственников. При этом не менее важным является обеспечение финансовой устойчивости предприятия, то есть достижение целей предпринимательства должно обязательно сочетаться с приемлемым риском вложения капитала.

Финансовую политику в отношении собственного капитала каждое предприятие формирует самостоятельно, учитывая стадию развития предприятия, его финансовое состояние, конкурентоспособность и др. факторы. Как показывает мировая практика, развитие только за счет собственных средств уменьшает финансовые риски, но и при этом значительно снижает скорость приращения выручки. Привлечение дополнительного заемного капитала при эффективной финансовой политике может значительно увеличить доходы владельцев на вложенный капитал.

Таким образом, на наш взгляд, финансовая политика управления собственным капиталом является процессом управления собственным капиталом, включающим совокупность приемов и методов, направленных на обеспечение эффективного вложения собственного капитала в активы для извлечения максимальной прибыли, обеспечивающих устойчивый рост предприятия и благосостояния собственников, не снижая уро-

вень его финансовой устойчивости. Более того можно сказать что в значительной мере собственный капитал при правильном управлении им способствует обеспечению финансовой устойчивости и конкурентоспособности.

На наш взгляд, разработка финансовой политики и в том числе политики управления собственным капиталом должна основываться на результатах анализа финансово-экономического анализа. Полученные результаты могут служить основанием для определения стратегических целей и методов их достижения

Предприятия, использующие для финансирования своей деятельности только собственный капитал, имеют наивысшую финансовую устойчивость, но при этом ограничивают темпы своего развития. В этом случае организация не может обеспечить необходимый дополнительный объем финансовых ресурсов для прироста активов в периоды благоприятной конъюнктуры рынка и не использует финансовые возможности прироста прибыли на вложенный капитал.[5]

Следовательно, грамотно разработанная финансовая политика в области собственного капитала и ее последовательная реализация будет гарантировать долгую жизнь и процветание предприятий аграрного сектора.

Библиографический список:

1. Бухгалтерский финансовой учет: учебник/ Ю.А. Бабаева, А.М. Петров и др. под ред. Ю.А. Бабаев-5-е изд., перераб. и доп.- М.:Вузов.учеб.: НИЦ ИНФРА-М, 2015- 463с.
2. Запорожцева Л.А. Особенности управления собственным капиталом в устойчивых сельскохозяйственных организациях/Л.А. Запорожцева, Ш.Т. Каюмова, Е.Г. Нежельская// Финансовый вестник. Воронеж: ВГАУ, 2016. - №3 (34). С. 7-16.
3. Организация финансов предприятия: учебное пособие/З.А. Круш, И.В.Седлов, А.Л. Лавлинская / Под. ред З.А. Круш.- Воронеж: ФГБОУ ВПО ВГАУ им. императора Петра I, 2012.- 250с.
4. Рябых М.Е. Разработка финансовой политики предприятия как основа формирования рациональной структуры капитала/ М.Е. Рябых // В сборнике: Актуальные вопросы устойчивого развития АПК и сельских территорий: материалы Всероссийской научно-практической конференции, посвященной 50-летию со дня образования кафедры экономического анализа, статистики и прикладной математики. - Воронеж: ВГАУ, 2018. - С. 194-197.
5. Ухина О.И. Роль собственного капитала в обеспечении финансовой устойчивости предприятия / О.И. Ухина, В.В. Леонова // Финансовый вестник. Воронеж: ВГАУ, 2015. - №2 (31). С. 5-11.
6. Финансы: учебник. / С.А. Белозеров, С.Г. Горбушина и др. под ред. В.В. Ковалёва. - М.:ТК Велби, Изд-во Проспект,2004. - 512с.
7. Шер И.Ф. Бухгалтерия и баланс/ И.Ф. Шер.- М.: Экономическая жизнь, 1993. – 353с.

References:

1. Accounting Financial accounting: textbook/ Y. A. Babayeva, A. M. Petrov, etc.; ed. Y. A. Babayeva -5-e ed. and extra - M.: High education institutions.studies.: SIC INFRA-M, 2015 - 463p.
2. Zaporozhtseva L.A. Features of capital in sustainable agricultural organizations/L.A. Zaporozhtseva, SH.T. Kayumova, E.G. Nezhelskaya// Financial vestnik. 2016. - №3 (34). P. 7-16.
3. The organization of finance enterprise management: textbook/Z. A. Krush, I. V. Sedlov, A. L. Lavlinskaya/Under. ed Z. A. Krush.- Voronezh: Voronezh state agrarian University, 2012.- 250p.

4. Ryabykh M.E. The Development of financial policy of the enterprise as the basis for the formation of rational capital structure/ M. E. Ryabykh // In the book: Current issues of sustainable development of agriculture and rural areas all-Russian scientific-practical conference dedicated to the 50th anniversary since the formation of the Department of economic analysis, statistics, and applied mathematics. - Voronezh: Voronezh state agrarian University, 2018. - P. 194-197.

5. Ukhina O.I. Role of equity in providing financial stability of enterprise / O.I. Ukhina, V.V. Leonova // Financial vestnik. - 2015. - №2 (31). - P. 5-11.

6. Finance: textbook / S. A. Belozerov, S. G., Gorbushina, etc., ed. V. V. Kovalev. - M.: TK Velby, Publ Prospect, 2004 - 512p.

7. Sher I.F. Accounting and balance / I.F. Sher. - M .: Economic Life, 1993.- 353p.

СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ
Принадлежность к организации

Ольга Ивановна Ухина - кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов и кредита ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», e-mail: olga.ux@yandex.ru

Мария Евгеньевна Рябых - магистр экономики, кафедра финансов и кредита ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», e-mail: LadaKalinina931@yandex.ru

Оксана Сергеевна Лебедева – магистрант программы «Корпоративный финансовый менеджмент», экономический факультет, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», e-mail: lebd.oxana@yandex.ru

AUTHOR CREDENTIALS
Affiliations

Olga I. Ukhina – PhD in Economics, associated professor of finance and credit department, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, e-mail: olga.ux@yandex.ru.

Maria E. Ryabykh - master of economics of chair of the finance and the credit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, e-mail: LadaKalinina931@yandex.ru

Oksana S. Lebedeva - master student of the program "Corporate financial management", faculty of Economics, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, e-mail: lebd.oxana@yandex.ru

УДК 336.6:330.322

УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫМ ПОТОКОМ ПРЕДПРИЯТИЯ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

Ольга Михайловна Алещенко,
Наталья Васильевна Федосенко,
Ирина Владимировна Кузнецова

Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I

В статье обоснована необходимость управления денежными потоками предприятия. Статья посвящена рассмотрению процесса управления денежным потоком предприятия. Исследованы потоки денежных средств конкретного предприятия.
Ключевые слова: денежный поток, финансовая деятельность, инвестиционная деятельность, входящий денежный поток, выходящий денежный поток.

CASH FLOW MANAGEMENT OF THE ORGANIZATION IN MODERN CONDITIONS

Olga M. Aleshchenko,
Natalia V. Fedosenko,
Irina V. Kuznetsova

Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great

The article substantiates the need to manage cash flows of the enterprise. The article is devoted to the process of cash flow management of the enterprise. Cash flows of a particular enterprise are investigated.
Keywords: cash flow, financial activity, investment activity, incoming cash flow, outgoing cash flow.

В условиях современной действительности, предприятия вправе самостоятельно выбирать тактику и стратегию своего развития. Система управления денежными потоками - это тот ключевой инструмент, посредством которого возможно достижение контроля над деятельностью предприятия.

Следует отметить, что грамотное использование на практике принципов, методов, а также механизма организации денежных потоков, умение эффективно управлять денежными потоками, даст возможность со временем предприятию выйти на новый, более высокий уровень своего финансового развития. [3]

Обратимся к значению термина «управление денежными потоками» и рассмотрим его подробно. Под системой управления денежными потоками организации, принято понимать систему взаимосвязанных методов, инструментов, а также специальных приемов, воздействующих на процесс движения денежных средств, с целью достижения нужного результата. [4]

Денежный поток организации, большинство ученых-экономистов, определяет как совокупность притоков и оттоков денежных средств. Л.С. Шохина в своих научных трудах справедливо отмечает, что денежные потоки - это объемы поступивших и потраченных в периоде денежных средств и их эквивалентов. [5]

В научной литературе, на сегодняшний день, существует множество подхо-

дов к классификации денежных потоков предприятия.

По основным направлениям движения денежных средств денежные потоки принято классифицировать на входящие и выходящие. Стоит отметить, что в тот момент, когда денежные средства поступают на расчетный счет или в кассу организации – формируется входящий денежный поток. А в тот момент, когда происходит расходование денежных средств – выходящий денежный поток.

Все денежные средства, которые поступают в организацию, как правило, расходуются по трем направления: на осуществление деятельности, предусмотренной уставом компании, на ведение прочей деятельности и на осуществление чрезвычайной деятельности.

Состав и структура денежных потоков от текущей деятельности ООО «Заречье» Эртильского района Воронежской области представлены в таблице 1.

Таблица 1. Состав и структура денежных потоков от текущей деятельности ООО «Заречье»

Денежные потоки от текущих операций	2016 г.		2017 г.	
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %
Поступления - всего	897	100	1452	100
в том числе: от продажи продукции	897	100	1452	100
Платежи - всего	771	100	1486	100
в том числе: поставщикам	506	65,63	1158	77,93
в связи с оплатой труда работников	234	30,35	250	16,82
прочие платежи	31	4,02	78	5,25
Сальдо денежных потоков за отчетный период	126	X	-34	X

Рассмотрев структуру денежных потоков от текущей деятельности ООО «Заречье», можно говорить о том, что 100% всех поступлений связано с реализацией продукции. Платежи от текущей деятельности в большей мере связаны с оплатой поставщикам и выплатой заработной платы. В частности, доля платежей поставщикам в 2017 г. составляла 77,93%, доля платежей по заработной плате работников в 2017 г. составляла 16,82%. Объем поступлений денежных средств от продажи продукции в 2017 г. увеличился на 555 тыс. руб. по сравнению с 2016 г. Объем потраченных денежных средств на оплату поставщикам увеличился в 2017 г. на 652 тыс. руб. по сравнению с 2016 г. Объем потраченных денежных средств на оплату труда работников незначительно увеличился в 2017 г. на 16 тыс. руб. по сравнению с 2016 г.

Таким образом, в 2017 г. выходящий денежный поток по текущей деятельности ООО «Заречье» превышает входящий на 34 тыс. руб., что трактуется нами как негативное изменение, так как в 2016 г. была обратная ситуация.

Состав и структура денежных потоков от инвестиционной деятельности ООО «Заречье» Эртильского района Воронежской области представлены в таблице 2.

Таблица 2. Состав и структура денежных потоков от инвестиционной деятельности ООО «Заречье»

Денежные потоки от инвестиционных операций	2016 г.		2017 г.	
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %
Поступления - всего	132	100	98	100
в том числе: от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	132	100	98	100
Платежи - всего	220	100	124	100
в том числе: в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	220	100	124	100
Сальдо денежных потоков за отчетный период	-88	X	-26	X

К денежным потокам от инвестиционной деятельности ООО «Заречье относятся денежные потоки, связанные с приобретением, созданием или выбытием внеоборотных активов. Объем поступлений денежных средств от продажи внеоборотных активов в 2017 г. уменьшился на 34 тыс. руб. по сравнению с 2016 г. Объем потраченных денежных средств на приобретение, создание, модернизацию, реконструкцию и подготовку к использованию внеоборотных активов уменьшился в 2017 г. на 96 тыс. руб. по сравнению с 2016 г.

Таким образом, в 2016 г. и 2017 г. выходящий денежный поток по инвестиционной деятельности ООО «Заречье» превышает входящий на 88 тыс. руб. и 26 тыс. руб. соответственно, что трактуется нами как положительное явление.

Состав и структура денежных потоков от финансовой деятельности ООО «Заречье» Эртильского района Воронежской области представлены в таблице 3.

Таблица 3. Состав и структура денежных потоков от финансовой деятельности ООО «Заречье»

Денежные потоки от финансовых операций	2016 г.		2017 г.	
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %
Поступления - всего	100	100	96	100
в том числе: от получения кредитов и займов	100	100	96	100
Платежи - всего	163	100	58	100
в том числе: собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	163	100	58	100
Сальдо денежных потоков за отчетный период	-63	X	38	X

К денежным потокам от финансовой деятельности ООО «Заречье» относятся денежные потоки, связанные с получением кредитов и займов и платежами собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников.

Объем поступлений денежных средств от получения кредитов и займов в 2017 г. незначительно уменьшился на 4 тыс. руб. по сравнению с 2016 г. Объем потраченных денежных средств на выплаты собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников уменьшился в 2017 г. на 105 тыс. руб. по сравнению с 2016 г.

В результате в 2017 г. входящий денежный поток по финансовой деятельности ООО «Заречье» превышает выходящий на 38 тыс. руб., тогда как в 2016 г. была обратная ситуация.

Таким образом, в 2016 г. и 2017 г. по всем видам деятельности выходящий денежный поток ООО «Заречье» превышает входящий на 25 тыс. руб. и 22 тыс. руб. соответственно.

Выходящий и входящий потоки средств тесно связанны между собой. Для обеспечения поступления средств, нужно произвести платежи, которые являются основой выходящего денежного потока. Для осуществления платежей компания должна в своем свободном распоряжении иметь некоторую сумму средств и, в целом, обеспечить постоянное поступление денежных ресурсов.

Высокоэффективно организованные денежные потоки предприятия – это очень важный симптом его так называемого «финансового здоровья». Это предпосылка обеспечения достаточно устойчивого роста, а также достижения высоких конечных результатов хозяйственной деятельности [2].

Управление денежными потоками предприятия является важной составной частью всей системы управления и требует формирования специальной ее политики как части общей финансовой политики предприятия. Процесс реализации этой политики осуществляется в строгом соответствии со следующими этапами [1]:

- анализ денежных потоков предприятия в предшествующем периоде;
- исследование факторов, влияющих на денежные потоки предприятия;
- разработка политики управления денежными потоками предприятия;
- выбор методов оптимизации денежных потоков предприятия;
- планирование денежных потоков предприятия;
- обеспечение контроля реализации избранной политики управления денежными потоками предприятия.

Таким образом, комплексная оценка результативности предприятия невозможна без оценки управления его потоками денежных средств, которая должна быть представлена в разрезе всей системы функционирования предприятия.

Библиографический список:

1. Грищенко М.И. Организация и управление денежными потоками / М.И. Грищенко – [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.cfin.ru/management/finance/plan.shtml (дата обращения: 20.12.2018).
2. Никитина Н.В. Корпоративные финансы: Учебное пособие / Н.В. Никитина, В. В. Янов. – М.: КноРус, 2013. – 512 с.
3. Панюкова И.В. Управление денежными потоками / И.В. Панюкова // Вестник ТИУиЭ. – 2011. – №1.- С. 38-41
4. Рындина Е.С. Управление денежными потоками на предприятии / Е.С. Рындина // Политика, экономика и инновации. – 2016. – №1. - С. 8

5. Шохина Л.С. Денежные потоки коммерческих организаций как объект финансового анализа / Л.С. Шохина, Е.А. Линовицкая // Финансовый вестник. – 2018. – №1 (40). – С. 5-20.

References:

1. Grishchenko M.I. Organization and management of cash flows/ M.I. Grishchenko - [Electronic resource] – access Mode: http://www.cfin.ru/management/finance/plan.shtml (date of application: 20.12.2018).
2. Nikitina N.B. Corporate finance / N.V. Nikitina, V.V. Yanov. – M.: KnoRus, 2013. – 512 p.
3. Panyukova I.V. Cash flow management / I.V. Panyukova // Vestnik TMEI. – 2011. –№1.- P. 38-41
4. Ryndina E.S. Cash flow management at the enterprise / E.S. Ryndina // Politics, economics and innovation. – 2016. – №1. - P. 8
5. Shokhina L.S. Cash flows of commercial organizations as an object of financial analysis / L.S. Shokhina, E.A. Linovitskaya // Financial Vestnik. – 2018. – №1 (40). – P. 5-20.

СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ
Принадлежность к организации

Ольга Михайловна Алещенко - кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», почтовый адрес: 394087, Россия, г. Воронеж, ул. Мичурина, д.1, e-mail: arapova1979@mail.ru
Наталья Васильевна Федосенко - магистрант ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», почтовый адрес: 394087, Россия, г. Воронеж, ул. Мичурина, д.1, e-mail: nat.fedosenko2015@yandex.ru
Ирина Владимировна Кузнецова - кандидат экономических наук, доцент кафедры бухгалтерского учета и аудита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», почтовый адрес: 394087, Россия, г. Воронеж, ул. Мичурина, д.1, e-mail: Irina197906@mail.ru

AUTHOR CREDENTIALS
Affiliations

Olga M. Aleshchenko - candidate of economic Sciences, associate Professor of the Department of Finance and credit, Voronezh state agrarian University named after Emperor Peter the Great, post address: 394087, Russia, Voronezh, Michurina str., 1, e-mail: arapova1979@mail.ru
Natalia V. Fedosenko - master student, Voronezh state agrarian University named after Emperor Peter the Great, post address: 394087, Russia, Voronezh, Michurina str., 1, e-mail: nat.fedosenko2015@yandex.ru
Irina V. Kuznetsova - - candidate of economic Sciences, associate Professor of the Department of accounting and audit, Voronezh state agrarian University named after Emperor Peter the Great, post address: 394087, Russia, Voronezh, Michurina str., 1, e-mail: Irina197906@mail.ru

УДК 338.2:330.322.2

ОСОБЕННОСТИ ИНВЕСТИЦИЙ РАЗЛИЧНЫХ ФОРМ СОБСТВЕННОСТИ

Людмила Николаевна Сотникова,
Айнур Сабир кызы Алышова

Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I

В статье рассмотрены основные формы собственности осуществления инвестиций в основной капитал РФ. Особое внимание уделено прямым иностранным инвестициям. Авторами выделены преимущества и недостатки привлечения иностранных инвестиций в экономику РФ и предложены рекомендации по формирования государственной инвестиционной политики.
Ключевые слова: инвестиции, капитальные вложения, формы собственности инвестиций, государственные инвестиции, частные инвестиции, прямые иностранные инвестиции.

FEATURES OF VARIOUS INVESTMENT FORMS PROPERTIES

Lyudmila N. Sotnikova
Aynur S. Alyshova

Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great

The article deals with the main forms of ownership of investments in fixed capital of the Russian Federation. Special attention is paid to foreign direct investment. The authors highlight the advantages and disadvantages of attracting foreign investment in the Russian economy and offer recommendations for the formation of the state investment policy.
Keywords: investments, capital investments, forms of investment ownership, public investment, private investment, foreign direct investment.

Состояние инвестиционной сферы на макроуровне определяет уровень экономико- социального развития страны, техническую оснащенность производства, его эффективность, конкурентоспособность на мировых рынках, а также – качество жизни населения. Реальные инвестиции в основные средства на микроуровне являются основным направлением, влияющим на рост производственных мощностей и экономическую эффективность предприятий реального сектора экономики.

В России инвестиции в основной капитал предприятий реального сектора экономики называют капитальными вложениями, которые остаются важнейшим направлением инвестиционной деятельности. Реальные инвестиции в России представляют собой затраты, направленные на:

- новое строительство;
- расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий;
- приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря;
- проектно-изыскательские работы и другие затраты [1].

Система показателей, характеризующих инвестиции в основной капитал, формируется по результатам текущих сплошных и выборочных федеральных статистических наблюдений, а также вы-

борочного обследования инвестиционной активности организаций, осуществляющих расширенное воспроизводство.

Общий объем инвестиций в основной капитал РФ за 2014-2017гг. имеет тенденцию увеличения, темп прироста составил за этот период 15% (таблица 1) [6].

Таблица 1. Инвестиции в основной капитал России по формам собственности

Показатель	2014г.	Структура, %	2015г.	2016г.	2017г.	Структура, %	Темп роста, %
Инвестиции в основной капитал (в фактически действовавших ценах), млрд. руб., в т.ч. по формам собственности:	13902,6	100,00	13897,2	14748,8	15966,8	100,00	114,85
1) российская, из нее:	7886,6	56,73	11540,5	11975,6	11720,5	73,41	148,61
государственная	1577,1	11,34	2315,5	2069,7	2052,2	12,85	130,13
муниципальная	294,5	2,12	462,8	466,3	414,1	2,59	140,61
частная	5213,9	37,50	7252,3	7832,9	7903,2	49,50	151,58
потребительской кооперации	3,0	0,02	2,9	3,7	2,3	0,01	76,7
общественных и религиозных организаций (объединений)	4,0	0,03	4,9	12,0	9,2	0,06	230,0
смешанная российская (без иностранного участия)	683,0	4,91	1271,4	1350,9	1138,8	7,13	166,74
собственность государственных корпораций	111,1	0,80	230,0	239,0	200,7	1,26	180,65
2) иностранная	537,8	3,87	1038,1	975,8	1147,1	7,18	213,30
3) совместная российская и иностранная	727,7	5,23	871,6	951,2	1029,6	6,45	141,49

Динамика инвестиций служит основным критерием для инвесторов и индикатором для разных субъектов инвестиционного процесса, определяющем уровень привлекательности того или иного инвестиционного проекта для них. На него оказывают воздействие различные факторы. Устойчивый экономический рост государства влияет на динамику объема вложений положительно и гарантирует его рост. При стабильном, без сильных колебаний экономическом росте инвестиции постепенно возрастают в динамике, отражая при этом общую экономическую ситуацию. Экономический кризис, напротив, однозначно способствует снижению объемов инвестиционных ресурсов и, как следствие, сокращение инвестиций в динамике [2].

Инвестиции можно проанализировать и структурно, например, в зависимости от форм собственности, разделить на следующие виды:

- частные,
- государственные,
- иностранные,
- совместные.

Частные инвестиции представляют собой вложения средств, которые осуществляются физическими и юридическими лицами, в том числе негосударственными организациями коллективной формы собственности. Кроме того, сюда можно отнести средства частных пред-

принимателей, используемых при удовлетворении дополнительных потребностей в материалах, оборудовании, строительстве. Для привлечения заказчиков предприятия-инициаторы инвестиционных проектов используют законы экономической саморегуляции, а также существующие правила финансового рынка [5]. При этом косвенно происходит создание рабочих мест государством и закупка нового оборудования с целью вовлечения частного капитала в реализацию различных государственных инвестиционных проектов и программ.

Таким образом, один субъект инвестиционного процесса инициирует другого. При этом спрос на дополнительные материалы и оборудование повышает спрос на сопровождающее это производство сырьё. В результате этого, обратно в бюджет как минимум двух уровней поступают финансовые средства в виде налогов. Рост или снижение объема инвестиций осуществляется на базе мультипликатора. Экономический эффект инвестиционного множителя требуется для расширения внутреннего рынка страны. То есть, чем выше расходы населения на потребление, тем больше величина мультипликатора [3].

Государственные инвестиции – это вложения, осуществляемые государственными органами власти и управления и местного самоуправления за счет бюджетных средств, средств внебюджетных фондов и заемных ресурсов, а также предприятиями и учреждениями государственных форм собственности за счет как собственных, так и заемных инвестиционных ресурсов. Органам государственного управления и местного самоуправления необходимы инвестиции для следующих сфер:

- культура;
- социальная;
- наука;
- различные инфраструктуры;
- охрана окружающей среды;
- разнообразные виды строительства;
- оборона;
- обеспечение внутренней безопасности.

Современная государственная инвестиционная политика РФ преследует цель обеспечения прочных условий долговременного экономического роста страны, который будет способствовать структурно-инновационной переориентации экономической сферы и формировать благоприятный инвестиционный климат. К основным принципам государственной инвестиционной политики относятся:

- инновационный путь экономического роста;
- приоритеты инвестиционного развития;
- взаимодействие науки, производства, образования, кредитно-финансовой системы;
- формирование нормативно-правовой базы инвестиционной деятельности, в том числе в разрезе регионов и муниципальных образований;
- применение эффективных механизмов финансового рынка в инвестиционной деятельности;
- развитию инвестиционной инфраструктуры.

Для общей экономической политики и для инвестиционной, в частности, основными задачами выступают следующие:

- расширение внутреннего рынка,
- сглаживание диспропорций в инвестиционной структуре,
- рост занятости населения,
- концентрация материальных государственных ресурсов[7].

На наш взгляд, особо актуальными на сегодня являются направления, способствующие увеличению благосостояния населения. Ограничение государственных финансово-инвестиционных ресурсов требуют перенаправления денежных средств в привлечение частного инвестиционного капитала. Подобные возможности появляются при поступлении на счёт предприятий финансовых средств от гос-

ударственного уполномоченного органа. Спустя некоторый промежуток времени, финансы поступают обратно в бюджет в виде налогов.

Иностранные инвестиции подразумевают вложения, осуществляемые нерезидентами (физическими, юридическими лицами, международными организациями). Их объем зависит от инвестиционного климата в стране и привлекательности объекта инвестирования. В иностранных инвестициях нуждается любая страна в мире, каким бы высоким ни был уровень ее экономического развития. Российская Федерация не является исключением, ей тоже требуется иностранный капитал для решения экономических задач и проведения реформ.

Участие экономики страны в международном разделении труда и переливе капитала в отрасли, свободные для предпринимательства обусловливает использование иностранных инвестиций. Прилив иностранного капитала входит в стратегические задачи развития экономики России. Одним из приоритетных направлений государственной инвестиционной политики в РФ является создание благоприятных условий для увеличения притока средств отдельных стран-инвесторов [5].

Совместные инвестиции представляют собой вложения резидентов и иностранных государств.

В 2017 году общий объем инвестиций в экономику РФ составил почти 16 трлн. руб., из них 73,41% осуществлялся за счет средств РФ; 7,18% - за счет иностранных инвесторов и 6,45% – совместной собственности (таблица 1) [6].

В структуре чисто российских вложений государственная форма собственности в 2017г. составила 17,51%, что меньше, чем в 2014 году на 2,5%. Это означает сокращение доли государственной поддержки экономики РФ, чего нельзя сказать об объеме государственных инвестиций. В 2017 году государственное финансирование капитальных вложений экономики РФ составило почти 12 трлн. руб., а в 2014 году почти на 4 трлн. руб. или 30% меньше.

Инвестиции частной формы собственности в 2017. увеличились почти на 3 трлн. руб. или 52%. В структуре российских вложений в 2017г. составили данные инвестиции 49,5%, что на 12% больше, чем в 2014г. Следовательно, для исследуемого периода времени характерно финансирование отечественных инвестиций в большей степени за счет частного сектора и в меньшей – за счет государства.

Что касается иностранных инвестиций в РФ, то в 2017 году их объем составил 1147,1 млрд. руб., что больше, чем в 2014 году в 2,13 раза. В структуре финансирования данный вид инвестирования в 2017г. составил 7,18%, что больше, чем в 2014г. на 3,31%.

Далее в таблице 2 проанализируем прямые иностранные инвестиции в экономику России по основным странам-инвесторам [6].

Под прямыми иностранными инвестициями понимают долгосрочные заграничные вложения капитала в промышленные, торговые и иные предприятия, предоставляющие инвестору полный контроль и управление ими [4].

В 2017 году в РФ было осуществлено 32539 млн. долл. Прямых иностранных инвестиций, что на 53% меньше, чем в 2014г. В структуре этих инвестиций в 2017г. наибольший удельный вес составляют инвестиции из Сингапура (47%), в 2014г. лидерами по объемам инвестирования в экономику России являлись Великобритания (27%) и Ирландия (15%), такая политика связана с санкциями, выставленными странам Европейского союза, и государственной политикой РФ, направленной на импортозамещение [5].

Таблица 2. Прямые иностранные инвестиции в РФ (на начало года)

Показатель	2014г.	Структура, %	2015г.	2016г.	2017г.	Структура, %	Темп роста, %
Прямые иностранные инвестиции (сальдо платежного баланса) – всего, млн. долл. США	+69219	100,00	+22031	+6853	+32539	100,00	47,01
Сингапур	-502	0,73	+162	+185	+15122	46,47	0,00
Багамы	+2791	4,03	+3638	+5108	+1421	4,37	0,00
Швейцария	+1086	1,57	+2472	+203	+1010	3,10	1392,45
Ирландия	+10399	15,02	-531	+623	+784	2,41	13,66
Джерси	+509	0,74	-717	+2122	+711	2,19	198,43
Бермуды	+404	0,58	+1777	+2239	+658	2,02	194,06
Нидерланды	+5716	8,26	+1102	-246	+654	2,01	12,44
Франция	+2121	3,06	+2224	+1686	+438	1,35	31,02
Великобритания	+18927	27,34	+120	+1112	+422	1,30	3,46
Австрия	-326	0,48	+841	+407	+374	1,15	-134,36
Германия	+335	0,30	+349	+1483	+274	0,84	125,97
Швеция	-1203		+166	+122	+235	0,72	-31,09
Казахстан	+208	0,70	+357	+433	+130	0,40	131,73
США	+485	0,31	+708	+209	+125	0,38	48,45
Финляндия	+216	0,53	+124	-272	+86	0,26	60,19
Япония	+369	1,06	+295	+447	+77	0,24	33,88
Венгрия	+736	0,17	+534	-452	+52	0,16	11,68
Италия	+118	0,14	+158	+56	+47	0,14	65,25
Норвегия	+94	0,07	+51	-93	+41	0,13	55,32
Мальта	+47	0,07	+10	+41	+23	0,07	100,00
Эстония	+47	0,05	+38	+32	+20	0,06	87,23
Чехия	+36	4,03	+109	+54	+18	0,06	63,89

Преимущества иностранных инвестиций по сравнению с прочими видами международной экономической помощи:

1. Развитие интеграционных процессов, активное взаимодействие национальной экономики и мирового хозяйства, эффективное использование преимуществ международного разделения труда, мировая глобализация, нахождение и освоение новых сегментов мирового рынка.

2. Дополнительный источник инвестиционного капитала, приводящий к увеличению ресурсов страны с целью дальнейшего обновления и расширения основных производственных фондов, рентабельного осуществления инвестиционной предприятий и политики государства в целом, который обеспечивает подъем и развитие национальной экономики, насыщение внутреннего рынка высоко конкурентоспособными продуктами.

3. Овладение и закрепление опыта функционирования рыночной экономики, освоение присущих ей «правил игры».

4. Источник средств внедрения научно-обоснованных прогрессивных технологий, ноу-хау, современных методов управления и маркетинга.

5. Сближение условий функционирования капитала в стране с общеизвестными в мировом масштабе и ускорение процесса формирования благоприятного инвестиционного климата, как для отечественных, так и для иностранных инвесторов, что, в свою очередь, порождает уверенность иностранного инвестора в возврате вложенных средств с достаточной прибыльностью.

6. Повышение квалификации персонала, эффективно использующего новые технологии, рыночные механизмы, осваивающего международный опыт.

7. Расширение ассортимента выпускаемой продукции.

8. Расширение экспорта и поступления иностранной валюты.

9. Снижение внешнего долга страны, способствуя получению средств для его погашения.

10. Увеличение объема налоговых поступлений, позволяющих расширить государственное финансирование социальных и других программ.

11. Повышению уровня жизни и покупательной способности населения.

Отрицательные воздействия иностранных вложений на экономику принимающих стран можно отследить в:

1. Подавлении местных производителей и ограничении конкуренции;
2. Усилении зависимости национальной экономики, угрожающей ее экономической и политической безопасности;
3. Репатриации капитала и переводе прибыли в различных формах (дивидендов, процентов, роялти и др.) за пределы государства, что ухудшит состояние платежного баланса принимающей страны;
4. Увеличении импорта оборудования, материалов и комплектующих, требующего дополнительных валютных расходов;
5. Возможной деформации структуры национальной экономики;
6. Упадке традиционных отраслей национальной экономики;
7. Ослаблении стимулов для проведения национальных НИОКР вследствие ввоза иностранной технологии, что, в конечном счете, может привести к усилению технологической зависимости;
8. Ухудшении состояния окружающей среды в результате перевода в страну «грязных» производств и хищнической эксплуатации местных ресурсов.

Исходя из этого, принимающие страны должны проводить разумную политику регулирования иностранных инвестиций, которая позволяла бы в полной мере использовать их положительные эффекты и устранять или минимизировать отрицательные.

Библиографический список:

1. Агибалов А.В., Инвестиции: учебно-методическое пособие (для бакалавров) / А.В. Агибалов, Л.Н. Сотникова; Воронежский государственный аграрный университет. – Воронеж: Воронежский государственный аграрный университет, 2015. – 316 с.
2. Агибалов А.В. О динамике экономического роста сельского хозяйства Воронежской области в условиях внешних ограничений / А.В. Агибалов, А.А. Орехов // Стратегические инициативы социально-экономического развития хозяйствующих субъектов региона в условиях внешних ограничений: материалы международной научно-практической конференции, организованной совместно с администрацией ОЭЗ "ППТ "Липецк". – 2017. – С. 13-18.
3. Агибалов А.В., Развитие сельскохозяйственного производства в условиях санкций и импортозамещения / А.В. Агибалов, Л.А. Запорожцева, Ю.В. Марышева // Стратегические инициативы социально-экономического развития хозяйствующих субъектов региона в условиях внешних ограничений: материалы международной научно-практической конференции, организованной совместно с администрацией ОЭЗ "ППТ "Липецк". – 2017. – С. 18-21.
4. Бичева Е.Е., Особенности международных финансовых рынков и их основные операции / Е.Е. Бичева, И.Н. Перевицких, Н.С. Романенко // Проблема модернизации российской экономической системы в санкционных условиях: сборник статей по итогам Международной научно-практической конференции. – Воронеж: ВГАУ, 2017. – С. 102-105.

5. Бичева Е.Е., Деятельность нового банка развития под управлением стран БРИКС / Е.Е. Бичева, А.О. Горюшина // Проблема модернизации российской экономической системы в санкционных условиях: сборник статей по итогам Международной научно-практической конференции, Воронеж: ВГАУ, 2017. – С. 112-115.

6. Инвестиции в России, 2017: Стат.сб./ Росстат. – М., 2017. – 188 с.

7. Ткачева Ю.В., Специфика деятельности сельскохозяйственных предприятий в условиях снижения господдержки / Ю.В. Ткачева, А.В. Агибалов, Ю.В. Марышева // Стратегические инициативы социально-экономического развития хозяйствующих субъектов региона в условиях внешних ограничений: материалы международной научно-практической конференции, организованной совместно с администрацией ОЭЗ "ППТ "Липецк". – 2017. – С. 325-328.

References:

1. Agibalov A.V. Investment: training Handbook (for undergraduate) / A.V. Agibalov, L.N. Sotnikova; Voronezh state agrarian University. - Voronezh state agrarian University, 2015. - 316 p.

2. Agibalov A.V. On the dynamics of economic growth of agriculture in the Voronezh region under external constraints / A.V. Agibalov, A.A. Orekhov // Strategic initiatives of socio-economic development of economic entities in the region under external constraints: materials of the international scientific and practical conference organized jointly with the administration of Lipetsk. – 2017. – P. 13-18.

3. Agibalov A.V., Development of agricultural production in terms of sanctions and import substitution / A.V. Agibalov, L.A. Zaporozhtseva, Y.V. Marysheva // Strategic initiatives for socio-economic development of economic entities of the region in terms of external constraints: materials of international scientific-practical conference organized jointly with the administration of Lipetsk. - 2017. – P. 18-21.

4. Bicheva E. E., Characteristics of international financial markets and their basic operation / E. E. Bicheva, I. N. Perevickih, N. S. Romanenko // the Problem of modernization of Russian economic system in the conditions of sanctions: a collection of articles on the results of International scientific-practical conference. – Voronezh: Voronezh state agrarian University, 2017. – P. 102-105.

5. Bicheva E. E., the new development Bank under the control of the BRICS countries / E. E. Bicheva, A. O. Goryshina // the Problem of modernization of Russian economic system in the conditions of sanctions: a collection of articles on the results of International scientific-practical conference, Voronezh: Voronezh state agrarian University 2017. - P. 112-115.

6. Investments in Russia, 2017: Stat.SB./ Rosstat. - M., 2017. - 188 p.

7. Tkacheva Yu. V. Specifics of the activities of the agricultural enterprises in the conditions of the reduction of the state / Yu. V. Tkacheva, A. V. Agibalov, Yu. V. Marysheva // Strategic initiatives of socio-economic development of economic entities in the region in the conditions of external restrictions: materials of the international scientific and practical conference, organized jointly with the administration of Lipetsk - 2017. - P. 325-328.

СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ
Принадлежность к организации

Людмила Николаевна Сотникова - кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», почтовый адрес: 394087, Россия, г. Воронеж, ул. Мичурина, д.1, тел. 8-473-253-75-63 (доб.1137), e-mail: lyusotn@yandex.ru.

Айнур Сабир кызы Алышова – магистрант 2 курса, экономический факультет, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I».

AUTHOR CREDENTIALS
Affiliations

Lyudmila N. Sotnikova – candidate of economic Sciences, associate Professor of the Department of Finance and credit, Voronezh state agrarian University named after Emperor Peter the Great, post address: 394087, Russia, Voronezh, Michurina str., 1, tel. 8-473-253-75-63 (EXT.1137), e-mail: lyusotn@yandex.ru.
Aynur S. Alyshova - 2nd year master's degree student, faculty of Economics, Voronezh state agrarian University named after Emperor Peter the Great, post address: 394087, Russia, Voronezh, Michurina str., 1.

УДК 338.2:631.11:657

РАЗВИТИЕ МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЮ ПРИБЫЛЬЮ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

Александр Владимирович Агибалов,
Наталья Ивановна Иванникова

Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I

Получение прибыли – является главной и основной целью деятельности коммерческих организаций. Вместе с тем экономическая ситуация складывается таким образом, что важен не только факт ее получения, но и объем. В финансовом менеджменте существует специальный метод управления и планирования прибылью, основанный на ее взаимосвязи с объемами производства и издержками – маржинальный анализ. В статье рассмотрены особенности его применения для молочного животноводства.
Ключевые слова: прибыль, издержки, объем производства и продаж, финансовый менеджмент, молочное животноводство.

DEVELOPMENT OF THE MECHANISM OF MANAGEMENT OF PROFIT OF AGRICULTURAL ORGANIZATIONS IN MODERN CONDITIONS

Aleksandr V. Agibalov,
Natalia I. Ivannikova

Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great

Making a profit is the main goal of commercial organizations. However, the economic situation is such that not only the fact of its receipt is important, but also the volume. In financial management, there is a special method of management and profit planning, based on its relationship with production volumes and costs - margin analysis. The article describes the features of its use for dairy farming.
Keywords: profit, costs, production and sales, financial management, dairy farming.

Маржинальный анализ известен в практике финансового управления достаточно давно. Он имеет отдельные недостатки, но его главным преимуществом является возможность функционального описания изменения финансового результата с учетом изменения цены, затрат и объемов, что позволяет финансовому менеджеру своевременно оперировать имеющимися в его распоряжении рычагами управления [2].

Указанные процессы описываются линейной функцией:

$$Y(x) = ax - b, \qquad (1)$$

где Y – прибыль, тыс.руб.;

a - удельная валовая маржа (цена-удельные переменные затраты), тыс.руб.;

x- объем производства / продаж, ед.;

b- постоянные затраты, тыс.руб.

Так указанная функция приобретает положительное значение после пересечения критической точки, то есть объема производства и продаж, когда покрыты все затраты организации.

Для того, чтобы использовать указанный метод в практике деятельности СХА «Эртильская» необходимо распределить затраты на переменные и постоянный затраты и формировании промежуточного финансового результата – валовая маржа или маржинальный доход.

То есть модель формирования прибыли будет иметь следующий вид, отличный от содержащегося в отчете о финансовых результатах и представленный на рисунке 1. Деление затрат производится на основе их чувствительности к изменению объемов производства: переменные расходы изменяются пропорционально объему производства, а постоянные расходы, как правило, остаются стабильными при изменении масштабов деятельности предприятия.

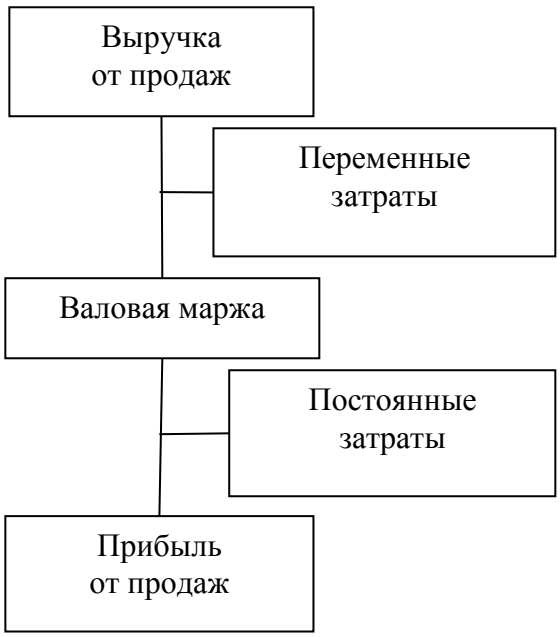

Рис. 1. Модель формирования прибыли для целей применения маржинального анализа [2]

Несомненно, такое деление имеет некоторые условности и допущения: не все затраты однородны в своем формировании. Однако, предприятие всегда может самостоятельно решить насколько детализировать затраты, поскольку современные системы учета и фиксации расходования ресурсов позволяют производить детализации с учетом обозначенной целесообразности затратности этого процесса.

Проведем распределение затрат на производство молока, - на переменные, постоянные и смешанные затраты на основе данных Оборотно – сальдовой ведомости по счету 20.2. смешанные затраты распределим на основе методов пропорциональности. Результаты представим в виде таблицы 1.

Проведенная дифференциация затрат показала, что в СХА «Эртильская» переменные затраты по молоку – составляют 70%. При этом основная доля переменных затрат приходится на организацию кормления и ветеренарного ухода за животными.

Таблица 1. Распределение затрат на реализованную продукцию СХА «Эртильская» на переменные и постоянные затраты

Вид затрат	Затраты на произведенную продукцию		Затраты на реализованную продукцию
	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.
Молоко			
Переменные затраты	13508	70	11774
Постоянные затраты	5789	30	5046
Итого:	19297	100	16820

Особенности сельскохозяйственного производства заключаются в том, что часть произведенной продукции не реализуется, а используется для внутрихозяйственного потребления [1], поэтому затраты на производство не совпадают с затратами, приходящимися на реализованную продукции. Распределение затрат на реализованную продукцию на переменные и постоянные затраты произведено на основе структуры затрат по произведенной продукции.

Так для маржинального анализа будут использованы следующие показатели:

1) Выручка от реализации = Объем продаж х Цену реализации (2)

Отметим, что в соответствии с методикой объем производства и продаж приравниваются друг к другу, по нереализованной продукции расчетов не производится.

2) Переменные затраты =Объем продаж х Перемен.затраты на 1 ед. (3)

Для получения значения удельных переменных затрат переменные затраты на всю продукцию делятся на количество продукции. Показатель удельных переменных затрат необходим для проведения расчетов по гибкому бюджетированию, основанному на ориентации планирования на колебания условий производства и продаж

3) Валовая маржа = Выручка от реализации – Перемен. затраты (4)

4) Постоянные затраты, которые берутся всей суммой;

5) Прибыль = Валовая маржа – Постоянные затраты (5)

6) Коэффициент валовой маржи = Валовая маржа / Выручка от реализации;

7) Порог рентабельности в стоимостном выражении = (постоянные затраты)/коэффициент валовой маржи (6)

8) Порог рентабельности в натуральном выражении = Порог рентабельности в стоимостном выражении / Цена реализации 1 ед. продукции (7)

9) Запас фин. прочности, руб. = выручка – порог рентабельности (8)

10) Запас финансовой прочности в натуральном выражении = запас финансовой прочности (руб.) /цена реализации (9)

11) Запас финансовой прочности, % = запас финансовой прочности (руб.)/ выручка*100% (10)

12) Эффект (сила воздействия) операционного рычага = валовая маржа / прибыль (11)

Валовая маржа представляет собой разницу между выручкой от реализации

и переменными затратами. Этот показатель в экономической литературе обозначается так же как сумма покрытия. Желательно, чтобы валовой маржи хватало не только на покрытие постоянных расходов, но и на формирование прибыли. Запас финансовой прочности позволяет определить диапазон снижения деловой активности организации, а сила воздействия операционного рычага – позволяет определить влияние изменения структуры себестоимости и объема продаж на получаемую прибыль, чем больше его величина , тем большая динамика роста прибыли соответствует 1 % выручки.

Объем доходов предприятия образуют не только поступления от продаж продукции, но и сумма государственной поддержки по производству продукции в отрасли [3]. Поэтому классическую схему рычагов – цена, удельные переменные затраты, постоянные затраты, предлагаем дополнить показателем субсидий на единицу продукции. Таким образом, удельный маржинальный доход будет определяться не только путем вычитания из цены удельных переменных затрат, но и корректироваться на сумму поддержки.

Проведем операционный анализ производства молока СХА «Эртильская» по исходной и по предлагаемой нами методике (таблица 2).

Таблица 2. Маржинальный анализ производства и реализации молока в СХА «Эртильская»

Показатель	Виды продукции	
	Исходный вариант	Предлагаемый вариант
Выручка от продаж, тыс. руб.	23555	24112
а) объем, ц	10300	10300
б) цена, руб./ц	2286,89	2286,89
в) господдержка, руб/ц		54,04
Переменные затраты, тыс. руб.	11774	11774
Валовая маржа, тыс. руб.	11781	12338
Постоянные затраты, тыс. руб.	5046	5046
Прибыль (убыток), тыс. руб.	6735	7292
Коэффициент валовой маржи	0,50	0,51
Удельная валовая маржа, руб.	1144	1170
Сила воздействия операционного рычага	1,75	1,69
Порог рентабельности: а) тыс. руб.	10089	9861
б) ц	4411,67	4212,64
Запас финансовой прочности: а) тыс. руб.	13466	14250
б) %	57,17	59,10

Полученные результаты маржинального анализа (таблица 2) позволяют сделать следующие выводы. Так, прибыль от продажи ячменя молока без учета субсидий составила– 6735 тыс. руб., а субсидии позволили увеличить прибыль до 7292 тыс.руб. При этом запас финансовой прочности составил в первом варианте 57,17 % , а во втором – 59,10%. При этом уровень предпринимательского риска при производстве и реализации в предлагаемом варианте выше, так эффект операционного рычага составляет 1,75 в исходном варианте , а субсидии позволяют снизить его до 1,69.

Примечательно, что на фоне господдержки многие предприятия не наращивают бесконечно объем продаж, а находят

оптимальные для себя и рынка масштабы производства, улучшают его техническую и технологическую составляющую. Такая ситуация является, на наш взгляд, объективным проявлением экономических законов.

Так маржинальный анализ, учитывающий не только цены, но и объем поддержки и условия ее осуществления, позволяет видеть ее значимость в формировании финансовых результатов. Планирование деятельности аграрных предприятий по предлагаемой нами методике позволит повысить качество финансового управления предприятием.

Библиографический список:

1. Агибалов, А.В. Эффективное применение маржинального анализа в управлении агроформированиями / А.В. Агибалов, Ю.В. Ткачева // Сельский механизатор. - 2017. - № 11. - С. 4-5.

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

3. Ткачева, Ю.В. Выручка как объект операционного анализа/ Ю.В. Ткачева, Ю.В. Марышева, М.Е. Рябых. // Финансовый вестник. -2014. - № 1 (29). - С. 21-29.

References:

1. Agibalov, A.V. Effective use of marginal analysis in the management of agroformations / A.V. Agibalov, Yu.V. Tkacheva // Rural mechanic. - 2017. - № 11. - p. 4-5.

2. Gorelkina, I.A. Financial management: textbook / I.A. Gorelkina - Voronezh: VSAU, 2008. - 225 p.

3. Tkacheva, Yu.V. Revenue as an object of operational analysis / Yu.V. Tkacheva, Yu.V. Marysheva, M.E. Ryabykh. // Financial Vestnik. -2014. - № 1 (29). - p. 21-29.

СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ
Принадлежность к организации

Александр Владимирович Агибалов – кандидат экономических наук, доцент, заведующий кафедрой финансов и кредита, декан экономического факультета, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», почтовый адрес: 394087, Россия, г. Воронеж, ул. Мичурина, д.1, тел. 8-473-253-75-63 (доб.1136), e-mail: agi-64@mail.ru.

Наталья Ивановна Иванникова – магистрант ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», Экономический факультет, «Корпоративный финансовый менеджмент», 3 курс, e-mail: nata.ivannikova.1994@mail.ru

AUTHOR CREDENTIALS
Affiliations

Aleksandr V. Agibalov – candidate of economic Sciences, associate Professor, head of the Department of Finance and credit, Dean of the faculty of Economics, Voronezh state agrarian University named after Emperor Peter the Great, postal address: 394087, Russia, Voronezh, Michurina str., 1, tel. 8-473-253-75-63 (add.1136), e-mail: agi-64@mail.ru.

Natalia I. Ivannikova - master's degree student of Voronezh state agrarian University named after Emperor Peter I, faculty of Economics, Corporate financial management, 3rd year, e-mail: nata.ivannikova.1994@mail.ru

Бухгалтерский учет, анализ, налоги

УДК 336.2

ПЛАНИРОВАНИЕ АУДИТА НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ

Владимир Григорьевич Широбоков,
Ольга Геннадьевна Гавриленко

Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I

Статья посвящена вопросу планирования аудита налогообложения. Обозначены цели планирования, выделены стадии данного этапа аудита, названы этапы повышения его эффективности.
Ключевые слова: налоги, налоговый аудит, планирование аудита, аудитор.

PLANNING TAXATION AUDIT

Vladimir G. Shirobokov,
Olga G. Gavrilenko

Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great

This article is devoted to the issue of tax audit planning. Designated goals of planning, highlighted the stages of this stage of the audit, called the stages of increasing its effectiveness.
Keywords: taxes, tax audit, audit planning, auditor.

Для того, чтобы получить квалифицированное независимое мнение о достоверности своей бухгалтерской (финансовой) отчетности, организация может привлекать к проверке этой отчетности специализированную аудиторскую организацию или индивидуального аудитора.

Налоговый аудит предполагает собой механизм, снабжающий заинтересованных пользователей надежными данными о закономерности исчисления налоговых обязательств согласно с общепринятыми нормами налогового законодательства [2].

Осуществление аудита налогообложения (как в рамках обязательной аудиторской проверки, так и отдельно) необходимо прежде всего компаниям, которые проводят высокорисковые в плане налоговых доначислений операции. Например, экспортно-импортные, льготируемые, не имеющие однозначного толкования в налоговом законодательстве и прочее.

В наше время этот сектор аудиторской деятельности развивается. Объясняется это спросом, что сформирован экономической обстановкой в государстве, последними новоявленными тенденциями в законодательстве, слияниями корпораций, что, в свою очередь, порождает различным учреждениям необходимость пользования аудиторскими услугами. Данными условиями определена потребность исследования и введения методических подходов в технологические процессы, а так же и стандартизации налогового аудита предпринимательства некоторых организаций.

Соотношение используемого в компании порядка определения, развития, исчисления, а кроме того учета и расчетов с бюджетом согласно имущественным налогам нормативным актам – это и есть цель аудиторской проверки.

Объектами аудита налогообложения следует признавать расчеты с бюджетом согласно налогам: налог на прибыль,

налог на добавленную стоимость, налог на доход физических лиц, налог на добычу полезных ископаемых, единых налог на вмененный доход, единый социальный налог и прочие. Помимо налогов, в структуру этого вида аудита входят доказательство достоверности расчетов согласно неотъемлемым платежам в муниципальные внебюджетные фонды: пенсионный фонд, фонды социального характера. В структуре данного аудита имеют место быть иные услуги, имеющие связь с возобновлением налогового учета организации, формирование налоговой отчетности, ее отчетности органам, осуществляющим непосредственный контроль [3].

Точность установления налоговой базы – неотъемлемый элемент аудита налогообложения. Сама процедура выполнения проверки по большей части обуславливается видом налога, т.к. существуют определенные различия в порядке исчисления, а так же сроках уплаты, ставки налогов и иных элементов с целью исчисления и уплаты налога.

С целью повышения эффективности и производительности аудита уполномоченное лицо, разрабатывает и обговаривает с заказчиками на проведение аудита компоненты общего аудиторского плана, а так же аудиторские процедуры. Проще говоря, разрабатывается общий план аудита, утверждается и документально подтверждается, определяется сущность погрешностей. Далее следует сам аудит, согласно данному плану [1].

Планирование – неотъемлемая часть как всего аудита, так и аудита налогообложения. Так же планирование является его начальным этапом и содержит в себе разработку общего плана аудита с указанием прогнозируемого формата, графиков, а так же сроков выполнения аудита, В планирование входит разработка аудиторской программы, устанавливающей нормы, виды, последовательность реализации аудиторских процедур, требуемых с целью развития аудиторской организацией справедливого и аргументированного мнения о бухгалтерской отчетности компании.

Перед реализацией аудиторской проверки уполномоченное лицо проводит планирование собственной деятельности, что в большинстве случаев помогает выявить возможные проблемы для осуществления задания с минимальными затратами [4].

Следует выделить некоторые стадии планирования:

- предварительное планирование;
- подготовка общего плана;
- разработка программы аудита.

Общий план являет собой руководство для составления, а так же исполнения программы аудита. Так же он обязан принимать во внимание направления аудита проверяемого места.

Программа помогает ассистентам аудита, а так же служит орудием контроля качества и сроков исполнения работы.

Таблица 1. Модель аудиторской программы

№ п/п	Перечень аудиторских процедур	Период проведения	Исполнитель	Рабочие документы	Примечание
Номер аудиторской операции согласно порядку	Установленный порядок и очередность действий уполномоченного лица с целью получения требуемых аудиторских доказательств в определенном участке аудита	Устанавливается период исполнения аудиторской процедуры	Устанавливается исполнитель с целью выполнения какой-либо аудиторской процедуры	Списки источников данных для выполнения аудиторских процедур	Вспомогательные сведения при исполнении аудиторских процедур

Следует знать, что аудитору необходимо установить умеренный уровень существенности, так же как аудиторский риск, чтобы было позволительно считать отчетность подлинной.

Между уровнем существенности и степенью аудиторского риска имеется обратная зависимость – чем выше уровень существенности, тем ниже общий аудиторский риск и наоборот.

В расчетном методе аудиторский риск определяется по формуле:

$$АР = ВР*РК*РН \quad (1),$$

где: ВР – внутрихозяйственный риск, РК – риск контроля, РН – риск не обнаружения.

Если в ходе проверки у аудитора появились какие-либо причины для переоценки некоторых вопросов, что повлекло за собой корректировку общего плана – любые изменения и соответствующие им причины подлежат документации [5].

Обширное продвижение налогового аудита в РФ обуславливается особенной системой управления бизнесом, видом финансовых взаимоотношений, сформировавшихся в промежуток перехода к рыночным отношениям, нестабильностью российского законодательства в отношении налогов, его частым преобразованиям.

Таким образом, подводя итог, еще раз подчеркнем то, что планирование содействует результативной проверке, т.к. исполняется постоянно и непрерывно в течение всего периода аудиторской проверки. Аудиторские выводы, фактически отображенные в документах, считаются подлинными данными аудиторского заключения, кроме того - причиной для беспристрастной оценки экономической отчетности финансового субъекта.

Библиографический список

1. Бычкова, С. М. Аудиторская деятельность. Теория и практика / С.М. Бычкова. – Москва: Лань, 2016. – 320 с.
2. Гуляева В.М. Что такое аудит в налогообложении / В.М. Гуляева //. Финансовый вестник: финансы, налоги, бухгалтерский учет – 2011. – №2. – С. 36-38
3. Дмитриева Н.Г. Налоги и налогообложение : учебное пособие / Н.Г. Дмитриева, Д.Б. Дмитриев. – Ростов–на-Дону : Феникс, 2014. – 325 с.
4. Рогуленко, Т. М. Основы аудита: учебник для студентов высших учебных заведений / Т. М. Рогуленко, С.В. Пономарева. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва: ФЛИНТА; НОУ ВПО «МПСУ», 2013. – 668 с.
5. Санникова М. О. Основы аудита: учебник для студентов высших учебных заведений / М. О. Санникова. – Саратов, Буква: 2015. – 301 с.

References

1. Bychkova, S. M. Auditing. Theory and Practice / S.M. Bychkova. - M .: Lan, 2016. – 320 p.
2. Gulyaeva V.M. What is an audit in taxation / V.M. Gulyaeva //. Financial Gazette: Finance, Taxes, Accounting - 2011. - №2. - p. 36-38
3. Dmitrieva N.G. Taxes and taxation: textbook / N.G. Dmitrieva, D.B. Dmitriev. - Rostov – on-Don: Phoenix, 2014. - 325 p.
4. Rogulenko, T. M. Fundamentals of auditing: a textbook for students of higher educational institutions / T. M. Rogulenko, S.V. Ponomareva. - 4th ed. - M .: FLINT; "MPSU", 2013. - 668 p.
5. Sannikova M. O. Basics of audit: a textbook for students of higher educational institutions / M. O. Sannikova. - Saratov, Letter: 2015. - 301 p.

СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ
Принадлежность к организации

Владимир Григорьевич Широбоков – доктор экономический наук, профессор кафедры бухгалтерского учета и аудита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», Россия, г. Воронеж.
Ольга Геннадьевна Гавриленко – магистрант экономического факультета кафедры бухгалтерского учета и аудита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», Россия, г. Воронеж.

AUTHOR CREDENTIALS
Affiliations

Vladimir G. Shirobokov - Doctor of Economics, professor of chair of the accounting and audit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, Russia, Voronezh.
Olga G. Gavrilenko - undergraduate of the Faculty of Economics, chair of the accounting and audit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, Russia, Voronezh.

УДК 338.1

МЕТОДЫ КАЛЬКУЛИРОВАНИЯ СЕБЕСТОИМОСТИ НА ПРИМЕРЕ ЗАО «ЦЕНТРАЛЬНО-ЧЕРНОЗЕМНАЯ ПЛОДОВО-ЯГОДНАЯ КОМПАНИЯ»

Виктория Александровна Сергиенко,
Наталья Николаевна Костева

Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I

В статье рассматриваются основные методы калькулирования на предприятии, на примере компании ЗАО «Центрально-Черноземная Плодово-Ягодная Компания».
Ключевые слова: методы калькулирования, себестоимость продукции, специфика производимой продукции.

METHODS OF COST CALCULATION BY THE EXAMPLE OF JSC «CENTRAL CHERNOZEM FRUIT AND BERRY COMPANY»

Victoria A. Sergienko,
Natalia N. Kosteva

Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great

The article deals with the basic methods of calculation at the enterprise, on the example of the company "Central black earth Fruit and Berry Company".
Keywords: methods of calculation, the cost of production, the specifics of the products.

Выбор определенного способа калькулирования себестоимости напрямую обусловлен производственной технологией, его организацией, спецификой производимой продукции [3, стр. 134].

По объектам учета расходов зачастую выделяют два ключевых метода калькуляции расходов [4, стр. 34]:

- позаказный метод калькуляции расходов;
- попроцессный метод калькуляции.

По оперативности контроля есть методы учета расходов во время производства продукции и способы учета и калькулирования расходов [1, стр. 321].

Аналитический учёт в ЗАО «Центрально-Черноземная Плодово-Ягодная Компания» строится таким образом, чтобы обеспечить раздельный учёт затрат под урожай текущего года и под урожай будущих лет с разграничением затрат по видам выполняемых работ, по культурам, к возделыванию которых относятся затраты. Аналитические счета растениеводства объединяют в группы:

1. Затраты, непосредственно связанные с процессом производства в растениеводстве. Это затраты [2, стр. 254].:

- на содержание основных средств;
- по орошению;
- по осушению;
- по известкованию и гипсованию почв.

Рассмотрим анализ состава себестоимости реализованной продукции ЗАО «Центрально-Черноземная Плодово-Ягодная Компания» за период 2013 - 2015 гг. с целью проследить динамику изменения затрат и результатов деятельности предприятия и понять причины подобных изменений.

Таблица 1. Анализ состава себестоимости реализованной продукции за период 2016-2017гг.

Показатель	2016 г.			2017 г.			Отклонения (+, -) 2017 г к 2016 г	
	т	тыс. руб.	руб./т	т	тыс. руб.	руб./т	тыс. руб	руб./т
Реализация готовой продукции	181546	1424522	7847	143276	1467058	10239	42536	2392
Реализация - всего	183019	1489952	8141	143798	1496641	10408	6689	2267
Себестоимость реализованной продукции	181546	1119502	6166	143276	1307150	9123	187648	2957
Себестоимость реализованной продукции – всего	183019	1157974	6327	143798	1331115	9257	173141	2930
постоянные	-	172373	-	-	170321	-	-2052	-
переменные	183019	985601	5385	143798	1160794	8072	175193	2687
Производственные расходы, из них:	183019	1048860	5729	143798	1172517	8144	123657	2415
постоянные	-	81133	441	-	55345	375	-25788	-66
переменные	183019	967727	5288	143798	1117172	7769	149445	2481
Общепроизводственные расходы, из них:	183019	109114	596	143798	158598	1103	49484	507
постоянные	-	91240	499	-	114976	800	23736	301
переменные	-	17874	97	-	43622	303	25748	206

Исходя из предложенной таблицы видно, как изменялись основные показатели ЗАО «Центрально-Черноземная Плодово-Ягодная Компания». Рассмотрим каждый показатель в отдельности и причины их снижения либо увеличения в течение двух лет. В 2017 г. по отношению к 2016 г. наблюдается положительная динамика реализации в 2,6 раза за счет увеличения заготовляемой и перерабатываемой продукции. Себестоимость реализованной продукции в 2017 г. по отношению к 2016 г. увеличилась в 2 раза. Главной причиной послужило увеличение

производственных расходов в 3 раза, а также общепроизводственных расходов в 2 раза.

Далее рассмотрим динамику управленческих, коммерческих и прочих доходов и расходов на предприятии ЗАО «Центрально-Черноземная Плодово-Ягодная Компания» за два предшествующих года.

На основании представленной таблицы прослеживаются следующие основные тенденции:

- в частности переменных расходов. В 2017 г. по отношению к 2016 г. происходит увеличение в 2 раза. Главной причиной является увеличение коммерческих расходов (расходов на жд услуги и транспортные расходы по реализации продукции) в 2 раза за счет увеличения объема реализации в 2017 г. по отношению к 2016 г. в 2 раза.

- в частности постоянных расходов. В 2017 г. увеличение в 1,2 раза по отношению к 2016 г. Данное увеличение в течение трех лет обусловлено приростом общехозяйственных расходов. Подробный анализ по статьям расходов рассмотрен, далее в таблицах.

Показатель, условно именуемый как «Маржа», означает разницу между выручкой, стоимостью сырья и транспортными расходами. Данный специфический показатель отражает уровень наценки, используемой компанией в своей деятельности. При этом предприятие не может регулировать цены реализации [1, стр. 134].

Таким образом, предприятие способно регулировать наценку лишь путем изменения закупочной цены. В данном вопросе также имеет определенное значение выгодность выбранного направления (чтобы цена, выставленная ЗАО «Центрально-Черноземная Плодово-Ягодная Компания» совокупности с транспортными расходами в определенный период времени, была наиболее высока относительно других организаций).

Рассмотрим более детально по группам расходов изменение уровня данных расходов и определим основные причины, повлиявшие на их увеличение или снижение.

Производственные расходы – наиболее важная группа расходов, которая подробнее будет разобрана в следующем подразделе главы [3, стр. 34].

В 2017 г. относительно 2016 г. произошло увеличение в 2,8 раз. Рассмотрим более детально по статьям расходов и определим основные причины, повлиявшие на их увеличение или снижение. Увеличение производственных участков в 2017 г. привело к приросту показателя сырье в 2,7 раза по отношению к 2016 г. На данную тенденцию повлияло открытие дополнительного участка. В 2017 г. наблюдается увеличение по статье вспомогательные материалы в 2,7 раза по отношению к 2016г.

Далее рассмотрим общепроизводственные расходы.

Общепроизводственные расходы — расходы по содержанию и эксплуатации машин и оборудования; амортизационные отчисления и затраты на ремонт основных средств и иного имущества, используемого в производстве; арендная плата за помещения, машины, оборудование и др., используемые в производстве; оплата труда работников, занятых обслуживанием производства [4, стр. 234].

В 2017 г. относительно 2016 г. прирост з/пл общепроизводственного персонала (переменная, постоянная) составил 1,9 раз. Увеличение вызвано ростом среднесписочной численности работников за рассматриваемый период (данный факт объясняется тем, что открываются дополнительные участки).

По статье амортизация ОС общепроизводственного назначения в течении 2 лет происходит снижение за счет истечения срока амортизационных отчислений. В 2017 г. по отношению к 2016 г. в 1,5 раза.

Общехозяйственные расходы - часть расходов по управлению и обслуживанию производства. Являются составной частью калькуляции расходов на производство продукции.

В процессе реализации продукции организация производит расходы по ее сбыту и доведению до потребителей, т. е. коммерческие расходы.

В 2017 г. относительно 2016 г. коммерческие расходы увеличились в 2 раза. Рассмотрим основные причины, повлиявшие на данное изменение. По статье заработная плата коммерческого персонала (переменная) в 2017 г. вся заработная плата учитывается в постоянной части. В 2017 г. по отношению к 2016 г. наблюдается увеличение в 2 раза жд услуг. Главной причиной послужило открытие новых производственных участков, возникает необходимость отгружать весь заготовляемый и перерабатываемый материал.

Далее рассмотрим структуру прочих доходов и расходов. К прочим относятся доходы и расходы, не связанные с обычными видами деятельности предприятия.

В 2017 г. прочими доходами является оприходованная продукция. В 2016 г. прочие расходы состоят из процентов по кредитам. В 2017 г. по сравнению с 2016 г. происходит увеличение в 1,6 раза.

Рассмотрим проблемы, возникающие в деятельности предприятия, и как они влияют на финансовые результаты деятельности организации, а также предложения по снижению затрат.

- Одной из основных проблем деятельности рассматриваемого нами предприятия является то, что в распоряжении компании нет собственных денежных средств. Все денежные средства поступают в распоряжение предприятия через управляющую компанию путем согласования, так как все активы сконцентрированы в управляющей компании, что не совсем благоприятно сказывается на деятельности.

Как говорилось выше, необходимо своевременно обеспечить предприятие денежными средствами на закупку материала в нужном количестве. В связи с тем, что ключевые вопросы решаются в УК, то зачастую в дочерней компании возникают проблемы со своевременным финансированием основных статей затрат. Зачастую предприятие не обеспечено необходимой массой денежных средств на заготовку, что может повлечь за собой потерю выгодных поставщиков и постоянных клиентов.

Зачастую процедура согласования занимает достаточно длительное время, и все согласованные платежи оплачиваются днем позже.

- Отсутствие в собственности недвижимого имущества.

Одной из немаловажных проблем, имеющихся у предприятия, это отсутствие в собственности недвижимого имущества.

Таким образом, видно, что ЗАО «Центрально-Черноземная Плодово-Ягодная Компания» обрабатывает поля прежним способом, который составляет 9 циклов, но теперь в целях экономии ресурсов можно предложить данному Обществу работать в направлении уменьшения количества технологических операций и обрабатываемого слоя почвы, чтобы уменьшить затраты.

Библиографический список

1. Сафронов, Н.А. Экономика организации(предприятия): Учебник для ср. спец. Учебных заведений / Н.А. Сафронов. – Москва: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 256с.

2. Селезнева, Н.Н., Финансовый анализ. Управление финансами: Учебное пособие / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. – Москва: Юнити-Дана, 2012. - 639 с.

3. Трубочкина, М.И. Управление затратами предприятия: Учебное пособие/ М.И. Трубочкина. - Москва: Инфра-М, 2014. – 320 с.

4. Чечевицына Л.Н. Экономика организации: Учебное пособие /Л.Н. Чечевицына, Е.В. Чечевицына. – Москва: Феникс,2013. -382с.

References

1. Safronov N.A. Economics of organization (enterprise) .- Textbook for cf. specialist. Educational institutions / N.A. Safronov.- Moscow: SIC INFRA-M, 2013.-256p.

2. Selezneva N.N., The financial analysis. Financial management: textbook / N.N. Selezneva, A.F. Ionova. - Moscow: Unity-Dana, 2012. - 639 p.

3. Trubochkina M.I. Cost Management of the Enterprise: Study Guide / M.I. Trubochkina. - Moscow: Infra-M, 2014. - 320 p.

4. Chechevitsyna L.N. Economics of organization: Textbook / L.N. Chechevitsyna, E.V. Chechevitsyna. - Moscow: Phoenix, 2013 -382p.

СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ
Принадлежность к организации

Виктория Александровна Сергиенко - магистрант кафедры бухгалтерского учета и аудита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», почтовый адрес: 394087, Россия, г. Воронеж, ул. Мичурина, д.1, e-mail: sergiviktoriya@yandex.ru

Наталья Николаевна Костева - кандидат экономических наук, доцент кафедры бухгалтерского учета и аудита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», почтовый адрес: 394087, Россия, г. Воронеж, ул. Мичурина, д.1, e-mail: natallia.79@mail.ru

AUTHOR CREDENTIALS
Affiliations

Victoria A. Sergienko – Master student of Accounting and Audit , Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, e-mail: sergiviktoriya@yandex.ru

Natalia N. Kosteva - Can.Econ.Sci., Associate Professor, Department of Accounting and Audit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, e-mail: natallia.79@mail.ru

УДК 657.6

СОСТОЯНИЕ И ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ РЫНКА АУДИТОРСКИХ УСЛУГ В РОССИИ

Ксения Андреевна Фролова
(Научный руководитель – к.э.н., доцент кафедры бухгалтерского учета и аудита ВГАУ Логвинова Т.И.)

Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I

В статье рассматриваются особенности развития аудиторской деятельности в России, систематизированы проблемы и определены возможные направления повышения качества аудита.
Ключевые слова: аудит бухгалтерской отчетности, аудиторские услуги, аудиторские организации, качество аудита.

STATE AND TENDENCIES OF DEVELOPMENT OF THE MARKET OF AUDITING SERVICES IN RUSSIA

Ksenia A. Frolova
(Scientific adviser - Ph.D., Associate Professor of Accounting and Audit VSAU T.I. Logvinova)

Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great

The article discusses the features of the development of auditing activities in Russia, systematizes problems and identifies possible areas for improving the quality of auditing.
Keywords: audit of financial statements, audit services, audit organizations, quality of audit.

Для эффективного функционирования хозяйствующего субъекта необходимо доверие к нему со стороны третьих лиц: покупателей, поставщиков, кредиторов, инвесторов. Сегодня российские компании выходят на международные финансовые рынки. В таких условиях основополагающее значение имеет укрепление доверия инвесторов. Деятельность аудиторов позволяет решить данную задачу, которые ставят перед собой организации. Аудиторы проводят проверку финансовой отчетности, а так же способствуют повышению эффективности управления рисками и улучшению прозрачности бизнеса.

На современном этапе в аудите получил распространение «подход, основанный на риске, предполагающий системную проверку, при которой аудитор должен получить целостную картину о деятельности аудируемого лица, внешних и внутренних факторах, влияющих на нее, проанализировать способность организации создавать стоимость, сохранять конкурентное преимущество» [2, с 159]. Таким образом, аудит выступает одним из важных социально-экономических институтов. Как показывает отечественная и зарубежная практика, аудиторы вносят огромнейший вклад в развитие системы корпоративной отчетности, обеспечение ее достоверности. Их деятельность зависит и от экономики страны, и от мировой экономической системы. Поэтому в настоящее время рынок аудиторских услуг, его анализ и тенденции развития являются актуальными для исследования.

Сущность аудита и аудиторской деятельности определена как Международ-

ным стандартом аудита МСА 200 [3], так и Федеральным законом «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008 N 307-ФЗ (последняя редакция)» [5].

Для более углубленного анализа рассмотрим статистические данные, характеризующие развитие рынка аудиторских услуг за последние годы.

По данным Министерства Финансов Российской Федерации аудиторских организаций и аудиторов в России в 2017 году по отношению к 2016 году снизилось на 5%. (табл. 1).

Таблица 1. Количество аудиторских организаций и аудиторов в Российской Федерации (по данным контрольного экземпляра реестра аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемых организаций аудиторов) за 2015-2017гг [1]

Аудиторы и аудиторские организации	2015г	2016г	2017г
Аудиторские организации	4,4	4,4	4,2
Индивидуальные аудиторы	0,7	0,6	0,6
Имеют право на осуществление аудиторской деятельности - всего, тыс.	5,1	5,0	4,8
Аудиторы – всего, тыс.	21,5	19,6	19,6

Анализируя рынок аудиторских услуг по динамике доходов аудиторских организаций, необходимо отметить, что объем оказанных услуг в 2017 году снизился на 3% (табл. 2).

Таблица 2. Динамика доходов аудиторских организаций за 2015-2017гг. [1]

Показатели	2015г.	2016г.	2017г.
Объем оказанных услуг – всего, млрд. руб.	56,1	7,1	5,4
Изменение по сравнению с прошлым годом, %	4,7	1,8	2,9
Изменение объема оказанных услуг по сравнению с прошлым годом, %	-0,4	-1,6	0,6
Объем доходов от аудита, приходящийся на 1 млн руб. выручки клиентов, руб.	318	298	273

По данным агентства RAEX [7] (РАЭКС-Аналитика) суммарные доходы крупнейших аудиторских организаций сократились в 2017 году на 5% и составили 35,7 млрд.руб., в 2016г – прирост на 6%. С отрицательным результатом по выручке закончило год 42 компании, на их долю пришлось 70% от суммарного показателя. В списке 2016 года таких компаний было немного меньше – 36 и их доля занимала лишь 11% от совокупной выручки. Наблюдаемое падение спроса вызвано переориентацией ряда крупных клиентов на компании, воспринимаемые как, безусловно, российские, а так же возрастающая ценовая конкуренция на рынке.

Доходы в самом крупном секторе обязательных аудиторских проверок в 2017 году уменьшились на 5,9%, а именно с 16,6 млрд.руб., 2016г до 15,7 млрд.руб.. Влечение сберечь на навязанной законодательством процедуре, приводит не только к передвижению покупателей от лучших фирм, чьи предложения не могут стоить дешево, но и в тоже время оказывает давление и на общую степень среднерыночных тарифов Возможность заплатить меньше за получение аудиторского заключения дает клиенту дополнительный рычаг давления даже на самые крупные аудиторские компании.

Заметное снижение показателей показал консалтинг. Он принес участникам на 15,5% меньше, чем год назад: 18,5 и 15,6 млрд.руб. соответственно. Отрицательная динамика в этом виде услуг обусловлена следующими факторами:

1. Внедрение в 2017 году Международных стандартов аудита. С пе-

реходом на МСА часть доходов, которые в 2016 году заносились в графу «Прочие услуги, связанные с аудиторской деятельностью». На сегодняшний день они фиксируются в строках «Услуги, сопутствующие аудиту» либо «Инициативный аудит». В результате оба этих сектора за 2017 год выросли. Так, услуги, сопутствующие аудиту, увеличились на 170,5% и достигли 1,9 млрд.руб. (против 703,6 млн рублей годом ранее). При этом доходы от аудита за год выросли на 5,5% и составили 20,13 млрд.руб., от консалтинга – снизилась на 15% до 15,6 млрд.руб. Увеличился показатель дохода от инициативных аудиторских проверок на 47,6% с 1,7млрд.руб. в 2016г до 2,6 млрд.руб. в 2017.

2. Сокращение доходов от консалтинга.

3. Консалтинговые планы аудиторских организаций имеют вероятность переходить аффилированным консалтинговым фирмам, в силу присутствия у последних соответственной специализации.

Между консалтинговых практик большая доля выручки в 2017г. пришлась на предложения денежного управления – 3,5 млрд.рублей, или же 19% от суммарной выручки участников. За год данный раздел вырос на 12% за счет спроса на аутсорсинг бухгалтерского учета. Предложения налогового и юридического консалтинга в совместном размере принесли 2,6 млрд.руб (14% в осовместной структуре) и за год уменьшились на 2,6%. Суммарные доходы от оценочной деятельности в 2017г на 18% по отношению к 2016г и составили 2,3 млрд.руб. У услуг ИТ-консалтинга: 2,9 млрд.руб. – снизились за год на 10%. «В 2017г. наблюдался спрос на услуги внедрения ERP-решений, в том числе крупных комплексных программ трансформации бизнеса на основе технологий SAP. Это подтверждает текущий дефицит SAP-специалистов по функциональности ERP на рынке.

Суммарная выручка крупнейших аудиторских групп и сетей в 2017 году снизилась на 1% и составила 66,4 млрд.руб. При этом совокупные доходы от консалтинга упали на 2%, тогда как от аудита, незначительно, но выросли на 0,8%.

На сегодняшний день в аудиторской деятельности и на рынке аудиторских услуг существуют негативные моменты, которые необходимо развивать, укрепляя, таким образом, рынок аудиторских услуг.

К подобным мерам можно отнести следующие: борьба с демпинговыми ценами на аудит; повышение качества аудиторских услуг; введение существенной финансовой ответственности за уклонение от проведения обязательного аудита; разработка и осуществление мер, направленных на поддержку малых аудиторских организаций.

В настоящее время со стороны большого числа потребителей аудиторских услуг есть спрос исключительно на низкую цену, «черный аудит» и заключение аудитора как необходимую формальность, а не как реальную оценку своего бизнеса и выявление его слабых сторон, их дальнейшего устранения для развития организации. Данное явление необходимо устранять.

Примером борьбы с демпингом продемонстрировал «Ростехнадзор». Для выбора аудитора было создано Положение, при применении которого стоимость не играла существенной роли. Из всех присланных услуг аудиторских фирм рассчитывалась средняя цена и, в случае если платные предложения отклонялись от нее больше чем на 25%, то участник снимался с конкурса. В этих критериях аудиторы откровенно просчитывали цена грядущей работы и не занижали стоимость.

Однако помимо уже разработанных методических рекомендаций, по моему мнению, необходимо напрямую работать с клиентами аудиторских услуг. Их необходимо просвещать и рассказывать о важности аудиторских проверок в целом, а так же о преимуществе качественного аудита.

Увеличение качества аудита считается ещё одним моментом устойчивого развития рынка аудиторских предложений. Сейчас аудиторское заключение перестает отвечать главному требованию – предоставление осмысленной уверенности в полноте и достоверности экономической отчетности аудируемого лица. Аудитор, соглашаясь трудиться по демпинговым тарифам, заблаговременно осознает, что не может качественно провести аудит. Это же осознает и заказчик, впоследствии чего перестает видеть значение в проведении «поверхностного» аудита, в соответствии с этим и в его оплате. Таким образом, круг замыкается, и невысокое качество аудита оправдывается его невысокой стоимостью. Вследствие этого этот закрытый круг нужно разрывать, так как пока заказчик не станет не сомневается в высочайшем качестве аудита, предоставляемого, в том числе и маленькой аудиторской организацией, он не станет устремляться к проведению аудита.

На сегодняшний день наиболее воздействующими мерами, применяемыми для достижения исполнения организациями и индивидуальными предпринимателями обязанностей по проведению ежегодного обязательного аудита, ограничиваются лишь ФЗ от 6.12.2011г. N 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» [4], в котором указана необходимость аудиторского заключения, подтверждающего достоверность бухгалтерской отчетности, если она подлежит обязательному аудиту. Впрочем, ни один из деятельных законодательных актов, охватывая НК РФ, не имеет положений о значимой ответственности за несоблюдение требования о проведении обязательного аудита. Таким образом, считаю целесообразным внесение в законодательство перемен, которые предугадывали бы денежные наказания за уклонение от проведения обязательного аудита, величина которых был бы значительно выше средней цены аудита. В свою очередь аудиторские общества воспринимали коллективные о признании прецедента недоступности у аудируемой организации аудиторского решения за предшествующий год самостоятельным основанием для трансформации аудиторского заключения.

В настоящее время малым и средним аудиторским организациям довольно-таки непросто производить равноценную конкурентную борьбу с фаворитами аудиторского рынка. Данное появление формируется по причине такого, собственно что компании размера сталкиваются с рядом входных барьеров, как репутация, ресурсы, охват сетей в сочетании с не лимитированной ответственностью и так далее. Некоторыми и наиболее и более успешными методами поддержания небольших аудиторских компаний имеют все шансы служить:

1. Финансирование программ повышения квалификации аудиторов по более многообещающей теме в наилучших учебно-методических центрах, которые воплотят в жизнь профессиональную переподготовку и увеличение квалификации аудиторов.
2. Передача преференций при участии в тендерах на право проведения аудита.
3. Предоставление налоговых льгот.

Нельзя не согласиться с мнением Широбокова В.Г. и Логвиновой Т.И., что качество и надежность результатов аудиторской проверки определяется рядом факторов, в том числе знанием отраслевых особенностей хозяйственной деятельности аудируемых лиц. Понимание специфики бизнеса проверяемой организации, среды, в которой она функционирует, присущих ей хозяйственных рисков позволяет осуществить обоснованный выбор состава аудиторских процедур и выступает гарантом результативности аудиторской проверки» [6, с. 700]. В этой связи необходимо, что в аудиторских организациях были разработаны внутренние методические рекомендации по проверке организаций разной отраслевой направленности, позволяющие наиболее полно выявить риски существенного искажения

отчетности. Методическая помощь в разработке внутренних стандартов и методических рекомендаций должны быть оказана саморегулируемыми организациями аудиторов.

Анализ российской модели регулирования аудиторской работы в целом зарекомендовал ее соотношение мировой практике и присутствие сформировавшегося института аудита, адекватного развитию государственной экономики. Изучение статистических данных, характеризующих динамику рынка аудиторских предложений за период 2015–2017гг., говорит о наличии беспокойных прецедентов. Вследствие этого в перспективе нужно преодоление и обеспечение поступательного становления аудиторской работы.

Библиографический список

1. Аудиторская деятельность [сайт] – [Электронный ресурс] – Режим доступа: https://www.minfin.ru/ru/perfomance/audit/audit_stat/MainIndex (дата обращения 25.11.18)

2. Логвинова Т.И. Методический инструментарий риск-ориентированного аудита в сельскохозяйственных организациях/ Т.И. Логвинова, В.Г. Широбоков // Аудит и финансовый анализ. – 2018. – № 2. – С. 153-159

3. Международный стандарт аудита 200 «Основные цели независимого аудитора и проведение аудита в соответствии с международными стандартами аудита» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 24.10.2016 № 192н) [Электронный ресурс] // Гарант : [сайт информ.-правовой компании]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_206992/

4. О бухгалтерском учете : федеральный закон от 6.12.2011г. N 402-ФЗ [Электронный ресурс] // Гарант : [сайт информ.-правовой компании]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/

5. Об аудиторской деятельности : федеральный закон от 30.12.2008 N 307-ФЗ [Электронный ресурс] // Гарант : [сайт информ.-правовой компании]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_83311/

6. Широбоков В.Г. Методические особенности аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности сельскохозяйственных организаций/ В.Г. Широбоков, Т.И. Логвинова // British Journal of Science, Education and Culture. – London: «London University Press». – 2014. – № 1 (5). – Volume IV. – P. 600-606.

7. RAEX (РАЭКС Аналитика) [сайт] – [Электронный ресурс] – Режим доступа: https://raexpert.ru (дата обращения 25.11.18)

References

1. Audit activity [site] – [Electronic resource] – Access mode: https://www.minfin.ru/ru/perfomance/audit/audit_stat/MainIndex (the date of appeal is 25.11.18)

2. Logvinova T.I. Methodical tools of risk-based audit in agricultural organizations / T.I. Logvinova, V.G. Shirobokov // Audit and financial analysis. – 2018. – № 2. – P. 153-159

3. International Audit Standard 200 “The main objectives of an independent auditor and conducting an audit in accordance with international auditing standards” (entered into force on the territory of the Russian Federation by the Order of the Ministry of Finance of Russia dated 10.24.2016 No. 192n) [Electronic resource] // Garant: [inform site .-legal company]. – Access mode: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_206992/

4. Federal Law "On Accounting" dated December 6, 2011. N 402-ФЗ [Electronic resource] // Garant: [infor.-legal company website]. – Access mode: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/

5. Federal Law “On Auditing” dated December 30, 2008 N 307-FZ [Electronic resource] // Garant: [website of the infor.-legal company]. – Access mode: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_83311/

6. Shirobokov V.G. Methodical features of the audit of the accounting (financial) statements of agricultural organizations / V.G. Shirobokov, T.I. Logvinova // British Journal of Science, Education and Culture. – London: "London University Press".– 2014. – № 1 (5). – Volume IV. – P. 600-606.

7. RAEX (RAEX Analytics) [website] – [Electronic resource] – Access mode: https://raexpert.ru (access date 25.11.18)

СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ
Принадлежность к организации

Ксения Андреевна Фролова – магистрант 2 курса, кафедра бухгалтерского учета и аудита, экономический факультет, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», почтовый адрес: 394087, Россия, г. Воронеж, ул. Мичурина, д.1, e-mail: e.froloa2010@yandex.ru

AUTHOR CREDENTIALS
Affiliations

Ksenia A. Frolova – undergraduate 2 course, Department of Accounting and Auditing, Faculty of Economics, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, e-mail: e.froloa2010@yandex.ru

УДК 657:338:242.4

ОЦЕНКА ИЗМЕНЕНИЙ В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ И ОТЧЕТНОСТИ УЧРЕЖДЕНИЙ ГОСУДАРСТВЕННОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ В 2018 ГОДУ

Наталья Николаевна Волкова,
Оксана Владимировна Шестопалова

Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I

В настоящее время активно осуществляется процесс реформирования бухгалтерского учета для учреждений государственного сектора экономики, что, прежде всего, выражается в совершенствовании системы нормативного регулирования бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в указанном секторе. Начиная с 2018 года, вводятся изменения, касающиеся детализации статей КОСГУ, перечня форм, адресов представления бюджетной отчетности и др. В статье представлен обзор названных изменений и дана их оценка с точки зрения качества формируемой информации и ее полезности для удовлетворения интересов пользователей.
Ключевые слова: бухгалтерский учет, бухгалтерская отчетность, учреждения государственного сектора экономики, бюджетная классификация.

ASSESSMENT OF CHANGES IN ACCOUNTING AND ACCOUNTABILITY OF STATE ESTABLISHMENTS SECTOR OF ECONOMY IN 2018

Natalia N. Volkova,
Oksana V. Shestopalova

Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great

At present, the process of reforming the accounting for the institutions of the public sector of the economy is actively carried out, which, above all, is expressed in improving the system of normative regulation of accounting and accounting reporting in this sector. Starting from 2018, changes are introduced concerning the detailing of articles of the USPG, the list of forms, addresses of budget reporting, etc. The article provides an overview of these changes and their assessment in terms of the quality of the generated information and its usefulness to meet the interests of users.
Keywords: accounting, financial statements, public sector institutions, budget classification.

С 1 января 2018 года вступили в силу изменения в основные нормативные документы, регулирующие порядок применения бюджетной классификации в государственных (муниципальных) бюджетных и автономных учреждениях - Приказы Минфина России № 65н от 01.07.2013 г.[9], № 210н от 29.11.2017 г.[1], № 255н от 27.12.2017 г.[2] и № 35н от 28.02.2018 г.[3].

Приказ Минфина России №255н [2] содержит корректировки бюджетной классификации, влияющие на формирование рабочего плана счетов учреждений государственного сектора экономики в 2018 году. Так, в доходной части бюджетной классификации изменения заключа-

ются в детализации подстатьями следующих статей КОСГУ (классификация операций сектора государственного управления):

- статья 120 «Доходы от собственности» детализирована подстатьями 121-129;
- статья 130 «Доходы от оказания платных услуг (работ), компенсаций затрат» - подстатьями 131-136;
- статья 140 «Штрафы, пени, неустойки, возмещение ущерба» - подстатьями 141-145;
- статья 170 «Доходы от операций с активами» - подстатьями 171-176;
- статья 180 «Прочие доходы» - подстатьями 181-184,189.

Следует отметить, что следствием указанных нововведений является отсутствие прямого соответствия КОСГУ и КВР (коды видов расходов): коды видов расходов соответствуют только лишь группировочным кодам (статьям) КОСГУ.

Что касается расходных статей КОСГУ, то наибольшим изменениям подверглась статья 290 «Прочие расходы», которая была детализована подстатьями с 291 по 296. Кроме того, были внесены изменения в статью 271 «Расходы на амортизацию основных средств и нематериальных активов»: в соответствии с нормами ФСБУ для организаций государственного сектора «Основные средства» [10] в тексте подстатьи изменена стоимость объектов ОС, по которым предусмотрено списание при передаче в эксплуатацию - с 3000 рублей на 10000 рублей.

Статья 270 «Расходы по операциям с активами» дополнена подстатьей 274 «Убытки от обесценения активов», которая отражает финансовый результат, возникающий вследствие тестирования активов на предмет обесценения и отражающий снижение стоимости активов, не связанной с их амортизацией. Иными словами, эта подстатья прямым образом связана с ФСБУ для организаций государственного сектора «Обесценение активов» [11] и применяется исключительно для отражения фактов хозяйственной жизни, предусмотренных данным стандартом.

Статьи поступления и выбытия нефинансовых активов были дополнены статьями 350 «Увеличение стоимости права пользования активом» и 450 «Уменьшение стоимости права пользования активом», с помощью которых следует отражать операции увеличения стоимости/ выбытия права пользования активом при признании объекта операционной аренды в качестве нефинансовых активов/начислении амортизации на объекты учета аренды соответственно. Данные статьи КОСГУ не используются для отражения кассовых поступлений и выбытий.

В свою очередь изменения коснулись редакции статей 410-430. Статья 410 «Уменьшение стоимости основных средств» предназначенная для отражения доходов от выбытия основных средств (в т.ч. от реализации, от возмещения ущерба, выявленного в результате инвентаризации (недостача) и другие аналогичные доходы), детализируется следующими подстатьями: 411 «Амортизация ОС» (используется при отражении снижения стоимости основных средств в результате амортизации); 412 «Обесценение основных средств» (используется при отражении уменьшения экономических выгод и полезного потенциала, заключенных в объекте основных средств, являющегося следствием убытков от их обесценения). Аналогичные изменения претерпели статьи 420 «Уменьшение стоимости нематериальных активов» и 430 «Уменьшение стоимости непроизводственных активов».

В анализируемых нормативных документах наименование статьи 510 КОСГУ с «Поступления на счета бюджета» изменено на «Поступления на счета», в том числе отмечено, что по данной статье должны отражаться поступления от погашения дебиторской задолженности прошлых периодов по ранее произведенным учреждениями государственного сектора экономики расходам (в т.ч. контрактам, другим договорам, расторгнутым из-

за нарушения исполнителем (подрядчиком) условий контракта (другого договора)). Наименование статьи 610 изменено с «Выбытия со счетов бюджета» на «Выбытия со счетов».

Состав статей поступлений и выбытий дополнился статьями 560 и 660 «Увеличение/уменьшение прочей дебиторской задолженности». Они используются при отражении операций увеличения/уменьшения дебиторской задолженности соответственно. Группы статей увеличения/уменьшения обязательств дополнены статьями 730 и 830 «Увеличение/уменьшение прочей кредиторской задолженности».

Таким образом, все изменения 2018 года, а именно: изменение наименований статей КОСГУ 130, 140, 510, 610, добавление статей 350 и 450 а также детализация статей 120, 130, 140, 170, 180, 270, 290, 410, 410, 430, направлены на увеличение достоверности и точности предоставляемых в бюджетной отчетности данных, а также на унификацию детализации статей на подстатьи, так как до 2018 года указанные статьи учреждения могли разбивать на подстатьи по собственному усмотрению, закрепляя применяемые подгруппы в рабочем плане счетов. Теперь такого права у государственных организаций нет, они обязаны пользоваться введенной законодательно структурой статей.

Что касается формирования бюджетной, бухгалтерской (финансовой) отчетности учреждениями государственного сектора в 2018 году, то им необходимо руководствоваться следующими нормативными актами и разъяснениями:

1) Приказ Минфина РФ от 28.12.2010 №191н в редакции Приказа Минфина РФ от 7 марта 2018 №43н (вступил в силу 13.04.18, применяется, начиная с отчетности 2018 г) [7];
2) Приказ Минфина РФ от 25.03.2011 №33н в редакции Приказа Минфина РФ от 7 марта 2018 №42н (вступил в силу 10.04.18, применяется, начиная с отчетности 2018 г) [8];
3) Совместное письмо Минфина России и Казначейства России от 19.03.2018 № 02-06-07/16938 и № 07-04-05/02-4328 [5];
4) Письмо Минфина РФ № 02-06-07/6076, Казначейства России № 07-04-05/02-1648 от 02.02.2018 [6];
5) Письмо Минфина РФ № 02-06-07/7462, Казначейства РФ № 07-04-05/02-1934 от 07.02.2018 [4].

В первую очередь, изменения произошли в составе форм отчетности за I квартал 2018 года. Так, из состава квартальной отчетности исключены следующие формы:

1. Бюджетной отчетности: Отчет о бюджетных обязательствах (ф. 0503128) и Сведения по дебиторской и кредиторской задолженности (ф. 0503169).
2. Бухгалтерской отчетности бюджетных и автономных учреждений: Отчет об обязательствах учреждения (ф. 0503728) и Сведения по дебиторской и кредиторской задолженности учреждения (ф. 0503769).

В 2018 году указанные отчетные формы впервые будут включены в состав полугодовой отчетности, перечень форм которой в 2018 году и субъектов ее формирующих представлен в табл. 1.

Соответствующими нормативными документами Минфина и Федерального казначейства, разъясняющими порядок формирования годовой отчетности за 2018 год, были даны разъяснения порядка заполнения форм, указанных выше.

Таблица 1. Субъекты и объем бюджетной отчетности учреждений государственного сектора в 2018 году

ОКУД	Наименование форм бюджетной отчетности	ГРБС	РБС	ПБС	ФО	ОК
0503125	Справка по консолидируемым расчетам	●	●	●	●	●
0503127	Отчет об исполнении бюджета главного распорядителя, получателя бюджетных средств, главного администратора, администратора источников финансирования дефицита бюджета, главного администратора доходов бюджета	●	●	●		
0503128	Отчет о бюджетных обязательствах	●	●	●	●	
0503123	Отчет о движении денежных средств	●	●	●		
0503160	Пояснительная записка в составе:	●	●	●	●	●
Таблица № 3	Сведения об исполнении текстовых статей закона (решения) о бюджете	●	●	●	●	
0503161	Сведения о количестве подведомственных участников бюджетного процесса, учреждений и государственных (муниципальных) унитарных предприятий	●	●		●	
0503164	Сведения об исполнении бюджета	●	●	●		
0503169	Сведения по дебиторской и кредиторской задолженности			●		
0503177	Сведения об использовании информационно-коммуникационных технологий			●		
0503178	Сведения об остатках денежных средств на счетах получателя бюджетных средств			●		
0503296	Сведения об исполнении судебных решений по денежным обязательствам бюджета	●	●	●		

ГРБС - Главный распорядитель средств бюджета, РБС – Распорядитель средств бюджета, ПБС – Получатель средств бюджета, ФО – Финансовый орган, ОК – Орган казначейства.

Таким образом, подводя итог всему вышесказанному, стоит отметить, что учет бюджетных учреждений достаточно часто дополняется и изменяется, и, следовательно, государственные (муниципальные) бюджетные и автономные учреждения должны незамедлительно следовать новым инструкциям и порядкам. Исходя из этого, очень важно, чтобы в бухгалтерии бюджетных и автономных учреждений работали только высококвалифицированные кадры, которые обязаны регулярно проходить курсы повышения квалификации и посещать обучающие семинары.

Библиографический список

1. О внесении изменений в Указания о порядке применения бюджетной классификации Российской Федерации, утвержденные Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 1 июля 2013 г. № 65н: Приказ Минфина России от 29.11.2017 г. № 210н [Электронный ресурс]. – URL: http: // http://www.consultant.ru.

2. О внесении изменений в Указания о порядке применения бюджетной классификации Российской Федерации, утвержденные Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 1 июля 2013 г. № 65н: Приказ Минфина России от 27.12.2017 г. № 255н [Электронный ресурс]. – URL: http: // http://www.consultant.ru.

3. О внесении изменений в Указания о порядке применения бюджетной классификации Российской Федерации, утвержденные Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 1 июля 2013 г. № 65н: Приказ Минфина России от 28.02.2018 г. № 35н [Электронный ресурс]. – URL: http: // http://www.consultant.ru.

4. О составлении и предоставлении годовой бюджетной отчетности, сводной бухгалтерской отчетности государственных (муниципальных) бюджетных и автономных учреждений финансовыми органами субъектов РФ и органами управления государственными внебюджетными фондами за 2017 год: Письмо Минфина РФ №02-06-07/7462, Казначейства РФ № 07-04-05/02-1934 от 07.02.2018 г. [Электронный ресурс]. – URL: http: // http://www.consultant.ru.

5. О составлении и предоставлении квартальной бюджетной отчетности, квартальной сводной бухгалтерской отчетности государственных бюджетных и автономных учреждений главными администраторами средств федерального бюджета в 2018 году: Совместное письмо Минфина России и Казначейства России от 19.03.2018 № 02-06-07/16938 и № 07-04-05/02-4328 [Электронный ресурс]. – URL: http: // http://www.consultant.ru

6. О составлении и предоставлении квартальной бюджетной отчетности, квартальной сводной бухгалтерской отчетности государственных бюджетных и автономных учреждений главными администраторами средств федерального бюджета за 2017 год: Письмо Минфина РФ № 02-06-07/6076, Казначейства России № 07-04-05/02-1648 от 02.02.2018 г. [Электронный ресурс]. – URL: http: // http://www.consultant.ru.

7. Об утверждении Инструкции о порядке составления и представления годовой, квартальной и месячной отчетности об исполнении бюджетов бюджетной системы Российской Федерации: Приказ Минфина РФ от 28.12.2010 г . №191н в ред. Приказа Минфина РФ от 7 марта 2018 г. №43н [Электронный ресурс]. – URL: http: // http://www.consultant.ru.

8. Об утверждении Инструкции о порядке составления, предоставления годовой, квартальной бухгалтерской отчетности государственных (муниципальных) бюджетных и автономных учреждений: Приказ Минфина РФ от 25.03.2011 г. №33н в ред. Приказа Минфина РФ от 7 марта 2018 №42н (вступил в силу 10.04.18, применяется, начиная с отчетности 2018 г.) [Электронный ресурс]. – URL: http: // http://www.consultant.ru.

9. Об утверждении Указаний о порядке применения бюджетной классификации Российской Федерации: Приказ Минфина России № 65н от 01.07.2013 г. [Электронный ресурс]. – URL: http: // http://www.consultant.ru.

10. Об утверждении федерального стандарта бухгалтерского учета для организаций государственного сектора «Основные средства»: Приказ Минфина России от 31 декабря 2016 г. N 257н [Электронный ресурс]. – URL: http: // http://www.consultant.ru.

11. Об утверждении федерального стандарта бухгалтерского учета для организаций государственного сектора «Обесценение активов»: Приказ Минфина России от 31 декабря 2016 г. № 259н [Электронный ресурс]. – URL: http: // http://www.consultant.ru.

References

1. About modification of the Instructions on the order of application of budget classification of the Russian Federation approved by the Order of the Ministry of Finance of

the Russian Federation of July 1, 2013 No. 65n: the Order of the Ministry of Finance of Russia of 29.11.2017 No. 210n [Electronic resource]. URL: http: // http://www.consultant.ru.

2. About modification of the Instructions on the order of application of budget classification of the Russian Federation approved by the Order of the Ministry of Finance of the Russian Federation of July 1, 2013 No. 65n: the Order of the Ministry of Finance of Russia of 27.12.2017 No. 255n [Electronic resource]. URL: http: // http://www.consultant.ru.

3. About modification of the Instructions on the order of application of budget classification of the Russian Federation approved by the Order of the Ministry of Finance of the Russian Federation of July 1, 2013 No. 65n: the Order of the Ministry of Finance of Russia of 28.02.2018 No. 35N [Electronic resource]. URL: http: // http://www.consultant.ru.

4. On the preparation and provision of annual budget reports, consolidated accountability of public (municipal) budgetary and Autonomous institutions, financial bodies of subjects of the Russian Federation and bodies of the state off-budget funds for 2017: Letter of the Ministry of Finance of the Russian Federation No. 02-06-07/7462, Treasury of the Russian Federation No. 07-04-05/02-1934 from 07.02.2018 [Electronic resource]. URL: http: // http://www.consultant.ru.

5. About drawing up and providing the quarterly budget reporting, quarterly summary accounting of the state budgetary and Autonomous institutions by chief administrators of means of the Federal budget in 2018: Joint letter of the Ministry of Finance of Russia and Treasury of Russia of 19.03.2018 No. 02-06-07/16938 and No. 07-04-05/02-4328 [Electronic resource]. -URL: http: // http://www.consultant.ru

6. On the preparation and provision of quarterly budget reports, quarter consolidated financial statements of budgetary and Autonomous institutions are the main administrators of Federal budget funds for 2017: Letter of the Ministry of Finance of the Russian Federation No. 02-06-07/6076, Treasury of Russia No. 07-04-05/02-1648 from 02.02.2018 [Electronic resource]. URL: http: // http://www.consultant.ru.

7. About the approval of the Instruction about the order of drawing up and submission of the annual, quarterly and monthly reporting on execution of budgets of the budget system of the Russian Federation: No. 191н as amended by Order of the RF Ministry of Finance dated 7 March 2018, the number 43н [Electronic resource]. URL: http: // http://www.consultant.ru.

8. On approval of the Instruction about the procedure for drawing up the annual, quarterly financial statements of the state (municipal) budgetary and independent establishments: Order of Ministry of Finance of the Russian Federation of 25.03.2011 No. 33h in edition of Order of Ministry of Finance of the Russian Federation of March 7, 2018 n 42n (entered into force 10.04.18 applies as of reporting 2018) [Electronic resource]. URL: http: // http://www.consultant.ru.

9. About the approval of Instructions on the order of application of budget classification of the Russian Federation: the Order of the Ministry of Finance of Russia No. 65n of 01.07.2013 [Electronic resource]. URL: http: // http://www.consultant.ru.

10. About the approval of the Federal accounting standard for the public sector organizations «fixed Assets»: the Order of the Ministry of Finance of the Russian Federation of December 31, 2016 N 257n [Electronic resource]. URL: http: // http://www.consultant.ru.

11. About the approval of the Federal accounting standard for the public sector organizations «Impairment of assets»: the Order of the Ministry of Finance of the Russian Federation of December 31, 2016 No. 259n [Electronic resource]. URL: http: // http://www.consultant.ru.

СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ
Принадлежность к организации

Наталья Николаевна Волкова – кандидат экономических наук, доцент кафедры бухгалтерского учета и аудита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», почтовый адрес: 394087, Россия, г. Воронеж, ул. Мичурина, д. 1, тел.: - 8-473-253-70-22 (доб. 1377), e-mail: natavolk73@yandex.ru
Оксана Владимировна Шестопалова – магистрант 3 курса, экономического факультета, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», e-mail: oksanashe92@mail.ru

AUTHOR CREDENTIALS
Affiliations

Natalia N. Volkova – candidate of economic Sciences, associate Professor of accounting and audit Department, Voronezh state agrarian University named after Emperor Peter I, post address: 394087, Russia, Voronezh, Michurina str., 1, tel.: - 8-473-253-70-22 (EXT. 1377), e-mail: natavolk73@yandex.ru
Oksana V. Shestopalova – 3rd year master's degree student, faculty of Economics, Voronezh state agrarian University named after Emperor Peter I, e-mail: oksanashe92@mail.ru

Проблемы предпринимательства в аграрной сфере

УДК 338.1: 636.2

ОЦЕНКА РАЗВИТИЯ ОТРАСЛИ МОЛОЧНОГО СКОТОВОДСТВА В СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЯХ ВОРОНЕЖСКОЙ ОБЛАСТИ

Евгения Петровна Рябова,
Владимир Петрович Рябов

Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I

В статье приведены аналитические группировки сельскохозяйственных предприятий, занимающихся производством молока, по поголовью коров, молочной продуктивности скота и уровню рентабельности молока. Дана оценка зависимости между размером основного стада, продуктивностью, удельным весом племенного скота, затратами на 1 голову, себестоимостью 1 ц реализованной продукции, уровнем рентабельности молока.
Ключевые слова: молочное скотоводство, Воронежская область, группировка, эффективность производства, концентрация поголовья.

ASSESSMENT OF DEVELOPMENT OF BRANCH OF DAIRY CATTLE BREEDING IN THE AGRICULTURAL ENTERPRISES OF THE VORONEZH REGION (ON THE BASIS OF GROUPS)

Evgeniya P. Ryabova,
Vladimir P. Ryabov

Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great

The article presents the analytical groups of agricultural enterprises engaged in the production of milk, the number of cows, dairy cattle productivity and the level of profitability of milk. The estimation of the dependence between the size of the main herd, productivity, specific weight of breeding cattle, the cost of 1 head, the cost of 1 C of sold products, the level of profitability of milk.
Keywords: dairy cattle breeding, Voronezh region, grouping, production efficiency, livestock concentration.

Скотоводство как отрасль аграрного производства характеризуется спецификой, обусловленной физиологическими особенностями крупного рогатого скота, особенностями технологий производства молока и получения прироста, особенностями воспроизводства стада и др. [3].

Определенные проблемы в управлении процессами формирования и использования потенциала развития отрасли скотоводства возникают в силу разнородности хозяйствующих субъектов, развивающих скотоводство. Размер хозяйствующего субъекта, масштаб отрасли скотоводства, возможность участия в целевых программах, предусматривающих высокий уровень государственной поддержки, объективно обуславливают появление значительных конкурентных преимуществ у мегаферм и крупных молочных комплек-

сов. Даже в специализированном мясном скотоводстве, в котором, как показывает мировой опыт, малые формы хозяйствования играют существенную роль, большая часть поголовье крупного рогатого скота специализированных мясных пород содержится в относительно крупных стадах.

Предпринятые государством попытки повысить инвестиционную привлекательность скотоводства оказались довольно эффективны. Практически во всех регионах начался процесс строительства новых производственных и инфраструктурных объектов отрасли и оснащения их современным оборудованием, соответствующим ведущим мировым образцам. Ориентация государства на первоочередную поддержку крупных производителей молока и мяса крупного рогатого скота привела к диспропорциям в распределении средств государственной поддержки между субъектами, развивающими скотоводство и готовыми к реализации инвестиционных проектов, связанных с модернизацией материально-технической базы, улучшением породного состава стада крупного рогатого скота и ростом его генетического потенциала, повышением качества кормовой базы и т.п.

В свою, очередь строительство крупных молочных комплексов породило ряд проблем, связанных с резким повышением стоимости скотомест, объема инвестиционных ресурсов и затрат на обслуживание инвестиционных кредитов. Высокая концентрация поголовья скота и рост интенсивности его использования вызвали сокращение сроков производственной эксплуатации маточного поголовья и обусловили значительный рост затрат на ремонт стада. Необходимость использования значительного объема покупных кормов объективно повлияла на рост логистических издержек и затрат на корма. Перераспределение средств государственной поддержки в пользу крупнотоварного молочного производства существенного снизило конкурентоспособность средних и мелких ферм и ограничило их возможности по стабилизации и наращиванию поголовья.

Кроме того тезис сторонников роста концентрации поголовья крупного рогатого скота о низкой конкурентоспособности продукции скотоводства, произведенной на малых и средних фермах может быть легко опровергнут, поскольку уровень рентабельности производства и конкурентоспособности зависит, в первую очередь, не только от уровня молочной продуктивности дойных коров, а еще и от сроков их производственного использования, затрат на воспроизводство основного стада, на обслуживание инвестиционных кредитов, наличия собственной кормовой базы и стоимости используемых кормов, уровня общепроизводственных и общехозяйственных расходов.

Для оценки развития отрасли молочного скотоводства на предприятиях Воронежской области нами был сделан статистический анализ данных годовой отчетности за 2017 г. методом группировки

В Воронежской области в 2017 году 131 хозяйство (28,7% из 458 сельскохозяйственных предприятий), занимались производством молока, из них 4 предприятия на конец года имели нулевое значение по поголовью коров.

При группировке по поголовью коров (таблица 1) соотношение максимального (18906 гол.) и минимального (4 гол.) значений группированного признака превышает десятикратное значение. В этом случае интервалы могут быть определены опытным путем. Мы взяли за основу группировку используемую Федеральной службой государственной статистики в отчете «Всероссийской сельскохозяйственной переписи 2016 года по субъектам Российской Федерации»[2]: до 101; 101-300; 301-500; 501-1000; 1001-1500; 1501-3000; 3001-500; свыше 5000. Учитывая основные размеры комплексов (ферм) и максимальный размер предприятий по поголовью в Воронежской области, мы добавили еще одну группу свыше 10000 голов и изменили границы в трех группах:

501-900; 901-1500; 3001-10000 (таблица 1).

Следует отметить, что в данном случае проведение статистического анализа усложняет разнообразие форм организационного объединения и юридического оформления животноводческих предприятий. Если сельскохозяйственное предприятие имеет одну ферму или животноводческий комплекс, то годовая отчетность дает достаточно возможностей для аналитики. Но некоторые предприятия, особенно крупные, являются многоотраслевыми, включающими в себя разные фермы и комплексы: по размерам, техническому оснащению, породному составу скота, территориальному размещению и организации производства. Для получения объективных результатов анализа необходимо иметь данные по каждой ферме или отдельным комплексам, что не предусмотрено формами отчетности.

Для оценки многообразия организационных форм, состава и размеров используемых молочных комплексов и ферм приведем описание наиболее крупных предприятий.

В 8 группу в группировке по поголовью коров вошло одно предприятие – ООО «ЭкоНиваАгро» со среднегодовым поголовьем 18 906 коров. Данный агрохолдинг объединяет под одним юридическим лицом все свои животноводческие комплексы КРС и подразделения растениеводства, расположенные в Воронежской области. На начало 2018 г. в компании было 17 реконструированных животноводческих ферм и 9 современных молочных комплексов. Первые комплексы строили размером 1200-1400 голов (2011 г.), сейчас используют в основном один типоразмер – 2 800 голов фуражных коров. В 2018 г. в агрохолдинге общее поголовье КРС достигло 50 тыс. голов, из них фуражных коров - 25 тыс. гол. Большая часть скота высокопродуктивной голштинской породы. В Воронежской области компания планирует открыть в 2019 г. 7 новых комплексов.

В 7 группу входят два предприятия группы компаний «Молвест»: ООО «СХП «Молоко Черноземья (5 057 коров) и ООО "СХП "Новомарковское" (4 353 коров). Молочный комплекс ООО «СХП «Молоко Черноземья» мощностью 5,5 тыс. голов дойного стада запущен в 2016 г. в Аннинском районе, считается самой крупной фермой в Европе. Используемые породы коров: джерсейская, голштино-фризская и монбельярд. В ООО "СХП "Новомарковское" молочный комплекс на 3000 коров был введен в эксплуатацию в 2013 г. Породы: монбельярд, джерси и красно-пестрая. На комплексе функционируют 2 роботизированных корпуса (8 доильных роботов в каждом), используются также роботы для пододвигания кормов. В 2018 г. компания «Молвест» ввела еще 2 комплекса ООО «ЭкоКорм» (Аннинский район) на 1100 голов дойного стада и ООО «Мамоновские фермы» (Верхнемамоноский район) на 2200 голов.

В эту же группу вошло предприятие ООО «Агрофирма Калитва» - 3 591 коров швицкой и голштинской породы, которые содержатся на двух современных комплексах проектной мощностью 2 200 голов каждый. Агрофирма относится к группе компаний «Дон-Агро», в которую еще входят реконструированные фермы на 900 голов фуражных коров (ООО «Россошанская Нива»), на 1 600 голов (ООО «Восток-Агро») в Россошанском районе и новый комплекс на 1 500 голов (ООО «Агрофирма Нива Придонья»), открытый в Павловском районе в 2018 г.

В 7-й группу также попало особое предприятие ООО "ЦЧ АПК" со среднегодовым поголовьем дойного стада - 4 855 голов. Это очень крупный агрохолдинг Воронежской области, специализирующийся на выращивании сахарной свёклы. Состоит он из 26 филиалов, во многих имеются небольшие фермы. На развитие отрасли молочного скотоводства до 2018 г. предприятие не выделяло инвестиций. Теперь принято решение ликвидировать все устаревшие животноводческие фермы и построить совместно с ком-

панией «ЭкоНива» 3 современных комплекса общей проектной мощностью 2800 голов молочного стада.

Группировка по поголовью дойных коров (таблица 1.) показывает концентрацию поголовья КРС - в крупных молочных комплексах с поголовьем свыше 3000 гол. (7-8 группы) сосредоточено 41,3% молочных коров Воронежской области.

Большая часть хозяйств – 51 (66%), имеют поголовье коров от 101 до 300 голов, что составляет только 11,1% всего поголовья предприятий области. В 3-й группе (301-500 гол.) 31 предприятие с долей поголовья 14%.

С ростом концентрации поголовья растет и продуктивность коров, отмечаются более высокие затраты на 1 голову и затраты на корма. Так в группе с поголовьем св. 10 тыс. гол затраты на 1 голову и затраты на корма составляют 208 977 руб. и 88 316 руб. соответственно, полная себестоимость 19,34 руб./ л., средний надой на 1 корову – 9 045 кг. Примерно одинаковая продуктивность - около 6000 кг наблюдается и в группах с поголовьем 501-900, 901-1500 и 3001-10000 голов, причем в 7 группе самая высокая себестоимость 1 л молока - 26 рублей. Самый низкий средний удой 4162 кг в группе с поголовьем до 100 голов, здесь и низкие затраты – всего (95,4 тыс. руб./гол.), в том числе и затраты на корм (33,8 тыс. руб./гол.).

С увеличением размера поголовья наблюдается рост доли племенного скота. Так удельный вес племенных коров в 1-й группе всего – 0,7%, в 5-й – 45,0%, а в 8-й группе – 73,7%. В среднем по Воронежской области племенных коров - 44,8%.

Товарность молока во всех группах достаточно высокая и составляет в среднем по области – 92,7%.

Самая низкая прибыль от реализации молока в 1 и 2-й группах - 128 и 132 руб. соответственно, средний уровень рентабельности - 6,3 и 6,1%. В первую очередь это связано с низкой ценой реализации (2175 и 2284 руб./ц) из-за малых объемов поставки молока. соответственно самый низкий в данной группировке. Высокая цена (2941 руб./ц) и низкая себестоимость продукции (1934 руб./ц) позволили хозяйству группы 8 получить наибольшую прибыль 1007 руб. на 1 ц продукции и рентабельность – 52,1%.

Далее рассмотрим группировки хозяйств Воронежской области по продуктивности (таблица 2) и уровню рентабельности (таблица 3).

Для группировок по продуктивности скота и уровню рентабельности рассчитали интервалы по формуле (1) [1].

$$i = \frac{X_{\max} - X_{\min}}{n}, \qquad (1)$$

где n – количество групп;

X_{max} – наибольшее значение признака;

X_{min} – наименьшее значение признака.

$$i = (23{,}45+101{,}38) / 8 = 9{,}7 \approx 10.$$

Группировка хозяйств по продуктивности животных (таблица 2.) показала, что 32 предприятия находятся в 4-й группе (50,1-60 ц) со среднем надоем молока по группе – 5613 кг в них сосредоточено 16,8% всего поголовья коров из них племенных – 30,6%, 30 хозяйств 5-й группы со средней продуктивностью по группе - 6517 кг и 31,8 % всего поголовья, из которых 57,6% племенных коров. В группу 8 с продуктивностью свыше 90,1 ц вошли два хозяйства – ООО «ЭкоНиваАгро» Лискинского района (9045 кг) и ЗАО «Манино» Калачеевского района (10138 кг). Поголовье фуражных коров в последнем предприятии – 642 гол. Доля племенных животных в этой группе – 74,8%, затраты на 1 голову в среднем по группе – 208,6 тыс. руб., уровень рентабельности 52,24%.

Таблица 1. Группировка основного стада крупного рогатого скота молочного направления по поголовью

№ групп-пы	Группировка по поголовью	Число хо-зяйств	Поголовье коров, гол.	Доля пле-менных голов, %	Удой на 1 коро-ву, кг	Затраты на 1 голову, руб.	Себе-стои-мость 1 ц моло-ка, руб.	Полная себе-стоимость молока, руб. / ц	Цена реа-лизации молока, руб. / ц	Прибыль 1 ц моло-ка, руб.	Прибыль на 1 голову	Уровень рента-бельно-сти, %
1	до 100	14	967	0,7	4 161	95 417	2 073	2 047	2 175	128	4 637	6,3
2	101-300	51	9 848	7,7	4 723	110 812	2 116	2 168	2 299	132	5 459	6,1
3	301-500	31	12 434	32,8	5 636	127 437	2 006	1 988	2 350	362	18 057	18,2
4	501-900	17	11 214	40,9	5 995	133 595	1 995	2 017	2 584	566	30 417	28,1
5	901-1500	8	8 546	45,0	6 163	145 893	2 130	2 186	2 673	487	27 613	22,3
6	1501-3000	5	9 183	48,2	6 104	144 926	2 111	2 110	2 718	608	35 209	28,8
7	3001 - 10000	4	17 856	45,8	6 163	178 168	2 603	2 601	3 028	427	25 402	16,4
8	свыше 10001	1	18 906	73,7	9 045	208 977	1 934	1 934	2 941	1 007	85 570	52,1
Всего и в среднем по Воронежской области		**131**	**88 954**	**44,8**	**6 493**	**157 117**	**2 128**	**2 141**	**2 749**	**608**	**36 586**	**28,4**

Таблица 2. Группировка поголовья основного стада молочного скота по продуктивности

№ групп-пы	Группировка по продуктивности	Число хозяйств	Поголовье, гол.	Доля племен-ного ско-та, %	Удой на 1 корову, кг	Затраты на 1 го-лову, руб.	Полная себестои-мость 1ц молока, руб.	Средняя цена реа-лизации молока, руб./ц	Прибыль 1 ц моло-ка, руб.	Прибыль на 1 го-лову	Уровень рентабель-ности, %
1	20-30	10	1 875	0,0	2 823	76 658	2 316	2 104	-212	-5 378	-9,16
2	30,1-40	21	4 690	0,5	3 540	81 872	2 100	2 331	314	9 447	15,69
3	40,1-50	24	12 314	0,2	4 621	115 979	2 259	2 469	188	8 005	8,22
4	50,1-60	32	16 707	30,6	5 581	130 797	2 151	2 551	400	20 069	18,61
5	60,1-70	30	28 747	57,6	6 544	168 468	2 320	2 827	507	31 065	21,85
6	70,1-80	9	3 123	48,4	7 450	185 129	2 249	2 564	315	21 657	13,99
7	80,1-90	3	1 950	100,0	8 557	170 698	1 769	2 695	926	73 630	52,35
8	свыше 90,1	2	19 548	74,8	9 081	208 774	1 929	2 936	1 008	86 042	52,24
Всего или в среднем по Воронежской области		**131**	**88 954**	**44,8**	**6 493**	**157 117**	**2 141**	**2 749**	**608**	**36 582**	**28,39**

Таблица 3. Группировка основного стада молочного скота по рентабельности

№ групп-пы	Группировка по рентабельности	Число хо-зяйств	Поголовье основного стада, гол.	Доля пле-менного скота, %	Удой на 1 коро-ву, кг	Затраты на 1 голо-ву, руб.	Полная себе-стоимость молока, руб. / ц	Цена реа-лизации молока, руб. / ц	При-быль 1 ц молока, руб.	Прибыль на 1 го-лову, руб.	Уровень рента-бельности, %
1	ниже (-25)	4	759	0,3	3 692	135 262	3 023	2 051	-972	-32 262	-32,2
2	(-25) - (-11)	10	3 481	25,9	5 408	168 401	2 729	2 309	-421	-20 637	-15,4
3	(-11) - (3)	22	6 927	6,8	4 863	128 882	2 569	2 537	-32	-1 395	-1,2
4	(3) - (17)	35	20 720	24,7	5 514	145 332	2 414	2 646	232	11 877	9,6
5	(17) - (31)	27	18 648	48,9	6 126	157 757	2 316	2 848	532	30 438	23,0
6	(31) - (45)	16	9 785	55,8	6 340	136 801	1 879	2 563	684	40 063	36,4
7	(45) - (59)	11	24 743	65,9	8 330	187 793	1 905	2 895	990	76 914	52,0
8	свыше (59)	6	3 891	64,4	6 595	117 254	1 595	2 693	1 098	64 690	68,9
В среднем по Воронеж-ской области		**131**	**88 954**	**44,8**	**6 493**	**157 117**	**2 141**	**2 749**	**608**	**35 586**	**28,39**

В 7-й группе (70,1-80,0 ц) три хозяйствах и в них 100% племенное стадо – это ООО «Агротех-Гарант» Нащекино Аннинского района, ООО «Ермоловское» Лискинского района и ООО «Дон» Хохольского района, продуктивность по группе – 8 557 кг, затраты на 1 голову – 170,7 тыс. руб., самая низкая полная себестоимость в этом распределении – 1769 руб./ц., а рентабельность – 52,35% одна из высоких в группировки.

Не имеют племенной скот 10 предприятий в них самые маленькие надои молока в среднем по группе – 2823 кг. В 45 сельскохозяйственных организациях менее 1% племенного скота. То есть предприятия 1, 2 и 3 группы (42% всех предприятий области), в которых сосредоточено 24,2% всего поголовья основного стада практически не имеющие племенного скота получают самые низкие надои и низкую экономическую эффективность производства молока. В среднем по 1-й группе затраты на 1 голову составили 63,3 тыс. руб., полная себестоимость – 2568 руб./ц, убыток получен в размере – 54 руб./ц, и окупаемость составила – 97,9%.

Таким образом, средняя продуктивность по Воронежской области в 2017 г. – составила 6493 кг/гол. Уровень продуктивности сильно зависит от доли племенных животных и суммы производственных затрат на 1 голову.

В таблице 3 мы сформировали группировку по уровню рентабельности молока интервал составил 14%. В области 27 сельскохозяйственных предприятий, в которых сосредоточено 8% всего поголовья скота, производство молока - не рентабельно. В них отмечаются низкие надои, высокие затраты на 1 голову скота, высокая себестоимость единицы продукции и низкая цена реализация.

В 35 хозяйствах области 4 группы с уровнем рентабельности 3-17% сосредоточено 23% всего поголовья молочных коров, средняя продуктивность составила 5479 кг., затраты на 1голову – 145 тыс. руб., а полная себестоимость 2414 руб./ц.

В 8-ю группу вошли 6 предприятий, среди них: СПК «Лискинский» (уровнем рентабельности 74,4%), Колхоз имени Докучаева (69,64%), ООО «Дон» (69,54%) средняя рентабельность по группе – 68,9%, поголовья сосредоточено – 4,4% от всего, из них 64,4% племенных. Затраты на 1 голову – 117,3 тыс. руб., полная себестоимость продукции 1595 руб./ц, прибыль – 1098 руб./ц.

В 7-й группе – доля коров 27,3% во всем поголовье области, среди них племенных – 65,9%. Высокая продуктивность (8330 кг/гол. в среднем по группе) достигнута за счет высоких затрат на 1 корову – 187626 руб., в том числе и затратами на корма – 77219 руб. При этом полная себестоимость реализованной продукции (1905 руб./ц) ниже только в 6 и 8 группах. Прибыль полученная в среднем по группе составила 990 руб./ц., а на 1 голову 76845 рублей.

Из хозяйств 7-й группы, следует отметить, самое крупное предприятие Воронежской области ООО «ЭкоНиваАгро», где сосредоточено 20,8% всего поголовья, уровень рентабельности составил 52,06%. И ЗАО «Манино» в котором самые высокие надои молока имеет уровень рентабельности – 57,4%.

Анализ данных таблицы 3 показывает, четкую зависимость уровня рентабельности от величины себестоимости продукции. Так же наблюдается связь с продуктивностью коров. При этом между ценой реализации и рентабельностью нет такой тесной зависимости, так как цена на молоко определяется многими дополнительными факторами: несколькими показателями качества молока, объемами продаж, расстоянием до молокозаводов, интеграционными взаимоотношениями с переработчиком и др.

Полученные результаты дают возможность сделать вывод, что эффективность функционирования отрасли скотоводства не значительно зависит от концентрации поголовья. Эффективно функционируют как крупные комплексы так и средние. Конечно, более большой размер

производства позволяет продавать молоко по более дорогим ценам. Четкая связь и закономерность проявляется между рентабельностью производства, продуктивностью животных и себестоимостью реализованного молока. Продуктивность зависит от затрат на 1 голову, затрат на корма (приготовлении и закупки качественных кормов, сбалансированности рационов кормления по питательности и перевариваемому протеину), доли племенного поголовья в структуре стада.

Выявленные тенденции крайне важны для оценки перспектив развития скотоводства на уровне региона и при разработке региональных программ развития отдельных отраслей аграрного производства и сельских территорий.

Библиографический список

1. Коваленко О.А. Теория статистики: учебное пособие / О. А. Коваленко, А. О. Меньшенина, К. А. Яриков; Волжский институт экономики, педагогики и права; Волгоградский филиал НОУ ВПО «Институт управления». – Волгоград: Сфера, 2015. – 356 с.
2. Предварительные итоги Всероссийской сельскохозяйственной переписи 2016 года по субъектам Российской Федерации. Т.2. // Предварительные итоги Всероссийской сельскохозяйственной переписи 2016 года: в 2 т. - М.: ИИЦ «Статистика России», 2017. – 1110 с.
3. Рябова Е.П. Потенциал развития скотоводства: сущность и специфика формирования / Е.П. Рябова, А.В. Улезько // Экономика сельского хозяйства России. – 2018. - № 7. – С. 38-42.

References

1. Kovalenko O. A. Theory of statistics: textbook / O. A. Kovalenko, A. O. Menshenin, K. A. Yarikov; Volzhsky Institute of Economics, pedagogy and law, Volgograd branch of NOU VPO "Institute of management". - Volgograd: Sphere, 2015. - 356 p.
2. Preliminary results of the all-Russian agricultural census 2016 for the subjects of the Russian Federation. Vol.2. // Preliminary results of the all-Russian agricultural census 2016: in 2 t. M.: IC "Statistics of Russia", 2017. - 1110 p.
3. Ryabova E. P. the potential of the development of agriculture: the nature and specificity of the formation / E. p. Ryabova, A.V. Ulezko // the Economy of agriculture in Russia. - 2018. - № 7. - P. 38-42.

СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ
Принадлежность к организации

Евгения Петровна Рябова – ассистент кафедры информационного обеспечения и моделирования агроэкономических систем, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени Петра I», почтовый адрес: 394087, Россия Воронеж, ул. Мичурина, д.1, e-mail: vestimaya@mail.ru

Владимир Петрович Рябов – кандидат экономических наук, доцент кафедры информационного обеспечения и моделирования агроэкономических систем ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени Петра I», почтовый адрес: 394087, Россия Воронеж, ул. Мичурина, д.1, e-mail: ryab334@rambler.ru

AUTHOR CREDENTIALS
Affiliations

Evgeniya P. Ryabova - assistant of chair of the information support and modeling of agro-economic systems, Voronezh State Agrarian University named after Peter the Great, post address: 394087, Russia Voronezh, Michurina str., 1, e-mail: vestimaya@mail.ru
Vladimir P. Ryabov – Can. Econ. Sci, docent of the information support and modeling of agro-economic systems, Voronezh state agrarian University named after Peter I, post address: 394087, Russia Voronezh, Michurina str., 1, e-mail: ryab334@rambler.ru

УДК 339.13: 338.43

СПЕЦИФИКА И СОСТОЯНИЕ РЫНКА МЯСА КРУПНОГО РОГАТОГО СКОТА ВОРОНЕЖСКОЙ ОБЛАСТИ

Елена Дмитриевна Кузнецова,
Оксана Владимировна Панарина

Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I

В статье рассмотрены современные особенности рынка мяса крупного рогатого скота, проанализировано состояние рынка Воронежской области.
Ключевые слова: рынок мяса крупного рогатого скота, мясной кластер.

SPECIFICS AND CONDITION OF THE MARKET OF MEAT OF CATTLE VORONEZH REGION

Elena D. Kuznetsova,
Oksana V. Panarina

Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great

In article modern features of the market of meat of cattle are considered, the condition of the market of the Voronezh region is analysed.
Keywords: market of meat of cattle, meat cluster.

Производство мяса в любой стране является одной из приоритетных отраслей, от которой зависит здоровье населения, являясь при этом перспективным направлением для экспорта. В такой пространственно масштабной стране как Россия с большой дифференциацией природно-климатических условий и экономическо-демографических особенностей мясное скотоводство различается по размеру, направлению и эффективности производства по регионам и даже муниципалитетам.

Воронежская область является аграрным регионом, оказывающим значительный вклад в аграрный сектор страны. По итогам 2017 г. регион занимает первое место в Центральном Федеральном округе и шестое в стране по валовому сбору зерна, первое место в округе и второе по стране по производству сахарной свеклы, первое в Центральном Федеральном округе и четвертое в России - по подсолнечнику. [3]

Не отстает в развитии и по объемам производства отрасль животноводства региона. Согласно статистическим данным Воронежская область в 2017 г. занимала 7 место в России по производству молока, 9 – по производству скота и птицы (в убойном весе). Производство данных видов животноводческой продукции имеет положительную динамику за последние восемь лет (Рис. 1). За 2010-2017 гг. производство молока выросло на 23,1 % или на 158,2 тыс. т, скота и птицы в убойном весе – в 1,5 раза или на 102,2 тыс. т. [5].

Рис. 1. Динамика производства молока и скота и птицы в убойном весе во всех категориях хозяйств России за 2010-2017 гг.

Данные показатели оказались достигнуты благодаря следующим факторам:

- имеющийся потенциал природно-климатических условий области. Плодородные почвы в совокупности с благоприятными климатическими условиями способствуют созданию продуктивной кормовой базы для наращивания производства продукции животноводства. Это касается как естественных угодий, так и кормовых культур, возделываемых в рамках полевых севооборотов;

- многолетний и высокоэффективный опыт сельскохозяйственного производства в аграрной сфере, подтверждаемый высокими показателями урожайности возделываемых культур и продуктивности сельскохозяйственных животных;

- активизация поддержки со стороны государства, выражаемой в предоставлении различного рода субсидий и грантов на развитие животноводства по приоритетным направлениям для всех категории хозяйств.

Однако наблюдаемый прирост скота и птицы в области за исследуемый период был обеспечен в основном за счет отраслей свиноводства и птицеводства. Так, за 2010-2017 гг. поголовье крупного рогатого скота возросло на 26,1 % или на 96,1 тыс. гол., достигая 463,7 тыс. гол. к концу 2017 г. (рис. 2). В 2017 г. область занимала 9 место в стране по поголовью данного вида сельскохозяйственных животных. В то же время поголовье свиней во всех категориях хозяйств возросло за аналогичный период в 2,4 раза. [5]

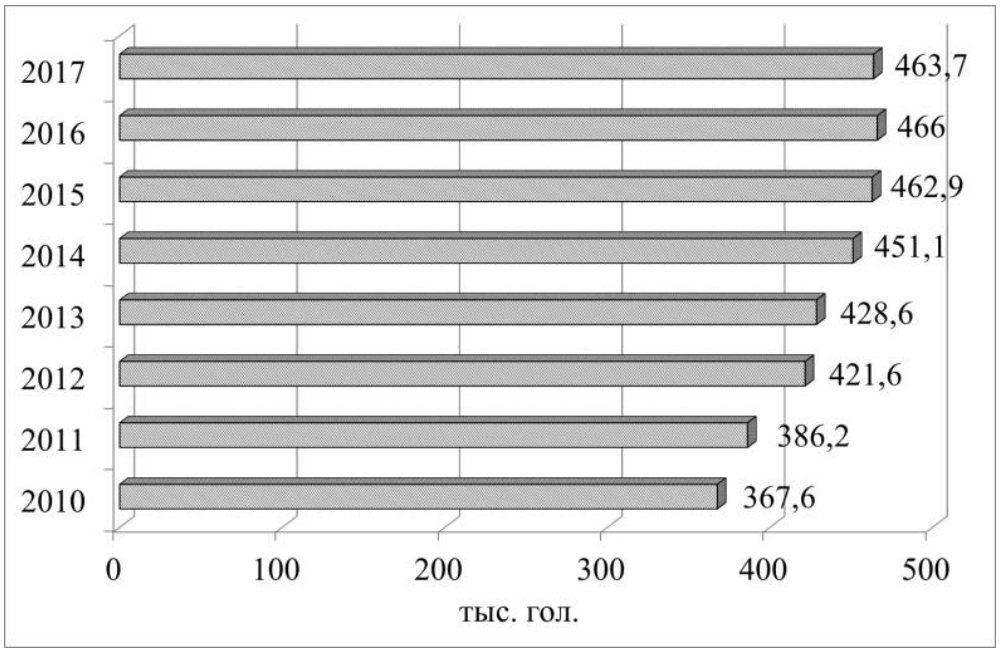

Рис. 2. Динамика численности поголовья крупного рогатого скота во всех категориях хозяйств Воронежской области в 2010-2017 гг.

Основная часть поголовья крупного рогатого скота находится в распоряжении сельскохозяйственных предприятий (Рис. 3). Удельный вес животных в данной категории хозяйств возрос с 56,2 % от общего поголовья крупного рогатого скота в области в 2010 г. до 65,1 % в 2017 г. Возрастает и доля численности поголовья, выращиваемого в крестьянских (фермерских) хозяйствах – с 3,4 % до 8,3 % соответственно. Снижается значимость хозяйств населения, т.к. удельный вес поголовья крупного рогатого скота в данной категории хозяйств резко снижается с 40,4 % до 26,6% за исследуемый период. [5]

По данным сельскохозяйственной переписи 2016 г. в регионе выращивалось 99,3 тыс. гол. мясного крупного рогатого скота, из которых 85,2 тыс. гол. приходилось на животных, содержащихся в сельскохозяйственных организациях, 14,1 тыс. гол. - в крестьянских (фермерских) хозяйствах. Удельный вес скота мясных пород составил 21,6 % от общего поголовья крупного рогатого скота в области. В сельскохозяйственных организациях на животных мясного направления приходиться 28,1 % поголовья крупного рогатого скота, в крестьянских фермерских хозяйствах - 40,4 %. [2]

Рис. 3. Распределение поголовья крупного рогатого скота по категориям хозяйств Воронежской области за 2010-2017 гг.

Основная часть крупного рогатого скота представлена молочными породами, особенно это касается сельскохозяйственных предприятий. Производство мяса крупного рогатого скота пока является второстепенным направлением воронежского скотоводства. Причиной такой ситуации стали особенности современного рынка мяса крупного рогатого скота. Они связаны в первую очередь со спецификой организации мясного скотоводства, свойственные как Воронежской области, так и предприятиям в целом по России. К таковым относятся:

- использование технологий содержания животных, предельно приближенных к естественным (особенно при производстве мраморной говядины) с минимум вмешательства в естественные процессы жизнедеятельности животных, что находит выражение в максимальном использовании естественных угодий. Данная особенность определяет массовые отелы в начале пастбищного периода, что объясняет сезонность производства продукции и провоцирует резкие скачки цен на отечественную говядину;

- относительно длительный цикл производства конечной продукции по сравнению со свиноводством и птицеводством, что способствует более высоким инвестиционным затратам, более длительным срокам окупаемости, повышению производственных рисков и снижением привлекательности говядины по сравнению со свининой и мясом птицы;

- производство монопродукции в отрасли, что определяет высокую зависимость эффективности производства говядины от его рациональной организации, нивелирования последствий простоев в реализации и т.д. Зачастую отсутствие дополнительной продукции при наблюдающемся снижении платежеспособности населения и, соответственно, спроса не позволяет производителям мяса крупного рогатого скота быть финансово устойчивыми;

- особенности хранения и короткие сроки для транспортировки и реализации мяса требуют продуманной логистики для сельскохозяйственных предприятий, специальных помещений для хранения и налаженных взаимосвязей с перерабатывающими предприятиями, иногда вовлекая их в невыгодные взаимоотношения с переработчиками.

Следует отметить, что производством мяса как сопутствующего основной деятельности продукта занимаются и молочные комплексы. В этом случае имеется тесная взаимосвязь мясного скотоводства с зернопроизводством и с молочным производством, что требует учета наличия, структуры, направлений и интенсивности использования пашни, естественных угодий, учета объема производимого зерна, его рационального распределения по направлениям и т.д.. Данные взаимозависимости отражаются в дифференциации масштабов мясного скотоводства, себестоимости продукции и эффективности ее производства на предприятиях и возможности развивать мясное направление в перспективе.

Нельзя не учитывать и макроэкономические факторы, среди которых в последнее время значимы платежеспособность населения и государственная поддержка мясного скотоводства. Так, реальные денежные доходы в Воронежской области в последние несколько лет сокращаются. В 2016 г. данный показатель составил 92,7 % от уровня предыдущего года, в 2017 г. – 95,9 % по отношению в значению показателя в 2017 г. Покупательная способность среднедушевых денежных доходов населения области в 2017 г. была равна 101,0 кг говядины (кроме бескостного мяса), в то время как в 2016 г. – 106,9 кг, в 2015 г. – 108,0 кг. Численность населения с денежными доходами ниже величины прожиточного минимума в области в 2017 г. составляет 9,1 % от общей численности населения. В связи с этим спрос на более дорогую по цене говядину и телятину снижается в пользу свинины и чаще всего - мяса птицы. За 2015-2017 гг. цена 1 кг говядины (кроме бескостного мяса) возросла на 6,5 %, по свинине (кроме бескостного мяса) и курам охлажденным и мороженым, наоборот, сократилась на 0,8 % и на 8,2 % соответственно. [1]

До 2010 г. мясное скотоводство практически отсутствовало в области. Представлено это направление было как непосредственно выращиванием и реализацией именно мясных пород всего в нескольких предприятиях области, так и реализацией сверхремонтного молодняка, а иногда и целенаправленным откормом животных молочных пород. Однако зачастую производство говядины как дополнение к молочным фермам являлось убыточным направлением деятельности скотоводческих предприятий и имело небольшие масштабы. Поэтому главную роль для дальнейшего развития производства отечественного мяса КРС и насыщению им внутреннего и внешнего рынка сыграла государственная поддержка отрасли.

Первые попытки поддержать мясное скотоводство в области были предприняты в рамках реализации проекта «Развитие АПК», реализуемого в 2006-2007 г. В последующем была принята Государственная программа развития сельского хозяйства, адаптированная и детализированная для Воронежской области на период 2008-2012 гг., следующая (действующая) - на 2013-2020 гг. В рамках программы на период с 2008 г. по 2012 г. была разработана и реализована ведомственная целевая программа «Развитие мясного скотоводства Воронежской области на 2011-2013 гг.». Мероприятия ведомственной программы предусматривали определенные меры по поддержке инвестиционной деятельности в данном направлении животноводства, а также субсидии:

- на реализованного помесного и мясного скота-молодняка после отъема на откормочные предприятия по ставке 10 руб. за 1 кг живой массы или в среднем на голову 3 тыс. руб.;
- на приобретение племенного молодняка специализированных мясных пород по ставке 65 руб./кг живого веса;
- на приобретение биоматериала (семени быков-производителей по ставке 50 руб./доза и эмбрионов по ставке 6 тыс.руб./шт);
- на приобретение технологического оборудования для заготовки, приготовления и раздачи кормов, генераторов для

автономного электроснабжения, электроизгородей по ставке 20 % от стоимости (без НДС)

- на увеличение маточного поголовья по системе «корова с теленком» по ставке 4 тыс.руб./гол. в год. [4]

В настоящее время согласно действующим федеральным и региональным программам развития АПК, в рамках содействия расширению мясного скотоводства предусмотрена также субсидия на возмещение понесенных затрат на содержание 1 головы КРС специализированных мясных и помесных пород. В рамках племенного крупного рогатого скота мясного направления возможно получение субсидии на содержание 1 условной головы племенного маточного поголовья крупного рогатого скота мясного направления. В 2018 г. размер данной субсидии составил 16,9 тыс.руб., в т.ч 14365 руб. за счет средств из федерального бюджета, 2535 руб. - из областного бюджета. Также используются субсидии из областного бюджета на возмещение части затрат на уплату страховых премий, начисленных по договорам сельскохозяйственного страхования в области и на возмещение части затрат на уплату процентов по инвестиционным кредитам.

В связи с предпринятыми и действующими мерами с 2010 г. в Воронежской области до сегодняшнего времени проходит создание мясного кластера. Под последним чаще всего понимается географически близкая группа объединенных компаний и взаимодействующих институтов в специфичной сфере, соединенная определенными общностями и взаимодополнениями.

Основным звеном мясного кластера области стала группа компаний «Заречное», которая организует всю технологическую цепочку производства говядины с доведением ее до конечного потребителя. К концу 2018 г. данный кластер практически сформирован и представлен следующими составляющими:

- работа селекционного центра, занимающегося эмбриологией по мясному скотоводству, а также выращиванием племенного скота в шести племрепродукторах и одном племзаводе. При этом скот с данных предприятий поставляется не только на свои откормочные площадки, но и экспортируется в соседние области, а также в Белоруссию, Казахстан;

- функционирование нескольких ферм типа «мать-теленок» на фидлотах, расположенных на площади около 100 га с возможным годовым откормочных поголовьем в 60 тыс. голов. Питание животных организовано большей частью кормами собственного производства, выращиваемых на площади более 100 тыс. га. Основу питания составляет четырехкомпонентная смесь, сформированная на основе кукурузы высокой влажности. Кроме этого в данном секторе кластера задействованы более 250 малых и средних фермерских и коллективных хозяйств. Им поставляется группой компаний «Заречное» молодняк на доращивание до определенного возраста с дальнейшей гарантированной покупкой животных. Дополнительным бонусом для вовлечения малого бизнеса в кластер является консультирование по вопросам выращивания животных, ветеринарное сопровождение, в некоторых случаях – поставка части кормов. Кроме специализированных ангусов в кластере задействованы и другие породы КРС – шароле, лимузины, мясные симменталы и помесный скот местных молочных пород;

- работа мясокомбината, расположенного в Воронежской области и выпускающего более десяти видов продукции переработки мяса различного класса и сегментов рынка до 150 тонн продукции за смену. Качество продукции соответствует нормам российского законодательства, а также требованиям Министерства сельского хозяйства США, европейским стандартам;

- организация дистрибуционной сети для реализации продукции как на внутреннем рынке России, так и за рубежом (Азербайджан, Китай, Гонконг, Белоруссия и т.д.). [6]

Кроме наращивания производства мяса крупного рогатого скота формирование кластера обеспечило создание более 3 тыс. рабочих мест на селе, с учетом крестьянских (фермерских) хозяйств – до 10 тыс. человек. Также предприятием анонсируется экологический эффект от задействования более 150 тыс. ранее заброшенных гектар сенокосов и пастбищ. [6]

Таким образом, рынок мяса крупного рогатого скота Воронежской области становится одним из главных составляющих аграрного рынка региона, расширяющим свои масштабы и выходящий за пределы области, вплоть до зарубежья. Однако без государственной поддержки данный сектор пока не может стабильно и эффективно функционировать, что требует дальнейшего поиска направлений регулирования и саморегулирования рынка мяса крупного рогатого скота региона.

Библиографический список

1. Воронежский статистический ежегодник. 2018: Стат. сб. / Воронежстат. – Воронеж, 2018. – 336 с.

2. Итоги Всероссийской сельскохозяйственной переписи 2016 года: В 8 т./ Федеральная служба гос. статистики. - Т. 5: кн. 1. - М.: ИИЦ «Статистика России», 2018. – 450 с.

3. Итоги работы агропромышленного комплекса Воронежской области в 2017 г., перспективы на 2018 г. [Электронный ресурс]// Материалы сайта «Агровестник» от 05.02.2018. – Режим доступа: https://agrovesti.net/lib/regionals/region-36/itogi-raboty-agropromyshlennogo-kompleksa-voronezhskoj-oblasti-v-2017-godu-perspektivy-na-2018-god.html (дата обращения: 18.12.2018)

4. Развитие мясного скотоводства Воронежской области на 2011-2013 гг.: Ведомственная целевая программа от 21 марта 2011 г. №36 [Электронный ресурс].- Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

5. Регионы России. Социально-экономические показатели. 2018: Стат. сб. / Росстат. – М., 2018. –1162 с.

6. Сазонов, Т. Кластерный подход в мясном скотоводстве: в чем преимущества и как его строить [Электронный ресурс] / Т. Сазонов // Материалы сайта «Agrobook». - 03.04.2018. – Режим доступа: https://agrobook.ru/blog/user/timur-sazonov/klasternyy-podhod-v-myasnom-skotovodstve-v-chem-preimushchestva-i-kak-ego (дата обращения: 18.12.2018).

References

1. Voronezh statistical year-book. 2018: Statistical collection / Voronezhstat - Voronezh, 2018. - 336 p.

2. Results of the All-Russian agricultural census of 2016: In 8 t. / Federal service state. statistics - Vol. 5: Vol. 1. - M.: IIC «Statistics of Russia», 2018. - 450 p.

3. The results of the work of the agro-industrial complex of the Voronezh region in 2017, the prospects for 2018 [Electronic resource] // Materials site «Agrovestnik» from 02.05.2018. – Access mode: https://agrovesti.net/lib/regionals/region-36/itogi-raboty-agropromyshlennogo-kompleksa-voronezhskoj-oblasti-v-2017-godu-perspektivy-na-2018-god.html (date of the application: 18.12.2018).

4. Development of meat cattle breeding of the Voronezh region for 2011-2013: Departmental target program of March 21, 2011 No. 36 [Electronic resource]. - Access from a legal-reference system «Consultant Plus».

5. Regions of Russia. Socio-economic indexes. 2018: Statistical collection / Rosstat – M., 2018. –1162 p.

6. Sazonov, T. Cluster approach in meat cattle breeding: in what advantage and as to build it [Electronic resource] / T. Sazonov // Site materials «Agrobook». - 03.04.2018. – Access mode: https://agrobook.ru/blog/user/timur-sazonov/klasternyy-podhod-v-myasnom-skotovodstve-v-chem-preimushchestva-i-kak-ego (date of the application: 18.12.2018)

СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ
Принадлежность к организации

Елена Дмитриевна Кузнецова - кандидат экономических наук, доцент кафедры информационного обеспечения и моделирования агроэкономических систем, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», почтовый адрес: 394087, Россия, г. Воронеж, ул. Мичурина, д.1, e-mail: broga@yandex.ru

Оксана Владимировна Панарина – магистрант, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», почтовый адрес: 394087, Россия, г. Воронеж, ул. Мичурина, д.1, e-mail: 79601063575@yandex.ru

AUTHOR CREDENTIALS
Affiliations

Elena D. Kuznetsova - Can.Econ.Sci., Associate Professor of the Department of Information Support and Modeling of Agro-Economic Systems, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, e-mail: broga@yandex.ru

Oksana V. Panarina - master student, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, e-mail: 79601063575@yandex.ru

.

Информация для авторов

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

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

Материалы статей должны содержать:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

НАУЧНОЕ ИЗДАНИЕ

ФИНАНСОВЫЙ ВЕСТНИК

1 (44) 2019

Издается в авторской редакции.

Подписано в печать 27.04.2019г. Формат 60х84 $^{1}/_{8}$.
Бумага кн.-журн. П.л. 12,87. Гарнитура Таймс.
Тираж 50 экз. Заказ № 19369.

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

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