ISSN 2686-8156

1 (60) 2023

ФИНАНСОВЫЙ ВЕСТНИК

ISSN 2686-8156

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

Финансовый вестник

1 (60) 2023

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

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

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

РЕДАКЦИОННЫЙ СОВЕТ

Закшевский Василий Георгиевич, доктор экономических наук, профессор, 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»

ISSN 2686-8156

Редакционная коллегия:
Редакторы:
к.э.н., зав. кафедрой финансов и кредита А.В. Агибалов,
д.э.н., зав. кафедрой экономического анализа, статистики и прикладной математики
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

СОТНИКОВА Л.Н., ПОЛУНИНА Е.О. ПОЛИТИКА РЕАЛЬНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ АПК ВОРОНЕЖСКОЙ ОБЛАСТИ 5

ЛАВЛИНСКАЯ А.Л., МЕЖОНОВА Д.С. СТРУКТУРА КАПИТАЛА КАК ФАКТОР РОСТА РЫНОЧНОЙ СТОИМОСТИ КОМПАНИИ 10

МИТЧИНА Т.Е., ИНОЗЕМЦЕВ Д.М. ОБ ОЦЕНКЕ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ 19

ТКАЧЕВА Ю.В., КЛЮКИН П.В., СТАНИСЛАВСКИЙ К.Р. К ВОПРОСУ О СОДЕРЖАНИИ АНАЛИЗА И ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ 25

БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ, НАЛОГИ 31

ПАВЛЮЧЕНКО Т.Н. БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ АРЕНДНЫХ ОТНОШЕНИЙ В УЧЕТЕ АРЕНДАТОРА 31

БУНИНА А.Ю., ВАНДЫШЕВА И.С. СОВРЕМЕННЫЕ ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ ОНЛАЙН-БУХГАЛТЕРИИ 38

ВОЛКОВА Н.Н., КУЗНЕЦОВА И.В., СОЛОВЬЕВА Е.В. БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ РАСЧЕТОВ С КОНТРАГЕНТАМИ В КАЗЕННЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ СОЦИАЛЬНОЙ ЗАЩИТЫ НАСЕЛЕНИЯ С ПРИМЕНЕНИЕМ ЭЛЕКТРОННОГО ДОКУМЕНТООБОРОТА 44

ПРОБЛЕМЫ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА В АГРАРНОЙ СФЕРЕ 51

АВДЕЕВ Е.В. НЕКОТОРЫЕ ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ СИСТЕМЫ ИНФОРМАЦИОННО-АНАЛИТИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ПРОЦЕССА РЕАЛИЗАЦИИ СТРАТЕГИИ РАЗВИТИЯ ЧЕЛОВЕЧЕСКОГО КАПИТАЛА АГРАРНОЙ СФЕРЫ РЕГИОНА 51

ШАЛАЕВ А.В., СОКОЛЬНИКОВА Ю.А. К ВОПРОСУ О БИЗНЕС-ПЛАНИРОВАНИИ В АГРАРНОМ ПРОИЗВОДСТВЕ 58

АВДЕЕВ Е.В. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ПОТОКИ В СИСТЕМЕ ИНФОРМАЦИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ПРОЦЕССА РЕАЛИЗАЦИИ СТРАТЕГИИ РАЗВИТИЯ ЧЕЛОВЕЧЕСКОГО КАПИТАЛА АГРАРНОЙ СФЕРЫ РЕГИОНА 63

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР 70

ПШЕНИЧНИКОВ В.В., БОРУЗДИНА А.С. ОЦЕНКА ДИНАМИКИ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РОССИИ В УСЛОВИЯХ ГЕОПОЛИТИЧЕСКОЙ И ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ТРАНСФОРМАЦИЙ 70

ОБРАЗЦОВА О.А., ДУБИНЦЕВА Н.А. РАЗВИТИЕ ОПЕРАЦИЙ БАНКА РОССИИ НА ОТКРЫТОМ РЫНКЕ 80

РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭКОНОМИКА 85

КАГАКИН О.В., КУЧЕРЕНКО О.И. ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА ВОЛГОГРАДСКОЙ ОБЛАСТИ 85

САУШКИН А.С., ШИЛОВА Н.П., ПЕТРОВА Е.И. ОСНОВНЫЕ ЦЕНООБРАЗУЮЩИЕ ФАКТОРЫ И ИХ ВЛИЯНИЕ НА ЖИЛУЮ НЕДВИЖИМОСТЬ ГОРОДА ВОРОНЕЖА 91

CONTENTS

PROBLEMS OF ORGANIZATION OF FINANCE AND FINANCIAL MANAGEMENT 5

SOTNIKOVA L.N., POLUNINA E.O. THE POLICY OF REAL INVESTMENT OF AGRICULTURAL ENTERPRISES OF THE VORONEZH REGION 5
LAVLINSKAYA A.L., MEZHONOVA D.S. CAPITAL STRUCTURE AS A FACTOR OF GROWTH OF THE COMPANY'S MARKET VALUE 10
MITCHINA T.E., INOZEMTSEV D.M. ON THE ASSESSMENT OF THE FINANCIAL CONDITION AND PROFITABILITY OF THE ENTERPRISE 19
TKACHEVA Y.V., KLYUKIN P.V., STANISLAVSKY K.R. ON THE QUESTION OF THE CONTENT OF THE ANALYSIS AND ASSESSMENT OF THE FINANCIAL STATE OF THE ENTERPRISE 25

ACCOUNTING, ANALYSIS AND TAXES 31

PAVLYUCHENKO T.N. ACCOUNTING OF LEASE RELATIONS IN THE TENANT'S ACCOUNTING 31
BUNINA A.Y., VANDYSHEVA I.S. MODERN INFORMATION TECHNOLOGIES OF ONLINE ACCOUNTING 38
VOLKOVA N.N., KUZNETSOVA I.V., SOLOVYOVA E.V. ACCOUNTING OF SETTLEMENTS WITH COUNTERPARTIES IN STATE INSTITUTIONS OF SOCIAL PROTECTION OF THE POPULATION WITH THE USE OF ELECTRONIC DOCUMENT MANAGEMENT 44

PROBLEMS OF ENTREPRENEURSHIP IN THE AGRARIAN SPHERE 51

AVDEEV E.V. SOME PROPERTIES OF THE FORMATION OF THE INFORMATION AND ANALYTICAL SUPPORT SYSTEM FOR THE IMPLEMENTATION OF THE STRATEGY OF HUMAN CAPITAL DEVELOPMENT IN REGIONAL AGRICULTURAL SECTOR 51
SHALAEV A.V., SOKOLNIKOVA Y.A. ON THE ISSUE OF BUSINESS PLANNING IN AGRICULTURAL PRODUCTION 58
AVDEEV E.V. INFORMATION FLOWS IN THE SYSTEM OF INFORMATION SUPPORT FOR THE IMPLEMENTATION OF THE STRATEGY OF HUMAN CAPITAL DEVELOPMENT IN REGIONAL AGRICULTURAL SECTOR 63

BANKING SECTOR 70

PSHENICHNIKOV V.V., BORUZDINA A.S. ASSESSMENT OF THE DYNAMICS OF FINANCIAL RESULTS OF THE RUSSIAN BANKING SECTOR IN THE CONTEXT OF GEOPOLITICAL AND ECONOMIC TRANSFORMATIONS 70
OBRAZTSOVA O.A., DUBINTSEVA N.A. DEVELOPMENT OF OPERATIONS OF THE BANK OF RUSSIA ON THE OPEN MARKET 80

REGIONAL ECONOMY 85

KAGAKIN O.V., KUCHERENKO O.I. TRENDS IN THE DEVELOPMENT OF AGRICULTURE VOLGOGRAD REGION 85
SAUSHKIN A.S., SHILOVA N.P., PETROVA E.I. THE MAIN PRICE-FORMING FACTORS AND THEIR IMPACT ON RESIDENTIAL REAL ESTATE IN THE CITY OF VORONEZH 91

Проблемы организации финансов и финансовый менеджмент

Финансовый вестник. 2023. № 1 (60). С. 5–9.
Financial Vestnik. 2023. no. 1 (60). P. 5–9.

Научная статья
УДК 330.322

Политика реального инвестирования предприятий АПК Воронежской области

Людмила Николаевна Сотникова[1]✉, Екатерина Олеговна Полунина[2]
[1, 2]Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I, Воронеж, Россия
[1]lyusotn@yandex.ru✉

Аннотация. В статье авторами исследуются основные направления реального инвестирования предприятия аграрного сектора экономики – ООО «МТС «Новоусманская» Воронежской области. Отдельно рассмотрены инвестиции хозяйствующего субъекта в основной капитал, а также источники финансирования реальных инвестиций. Определен тип инвестиционной политики предприятия и предложены мероприятия по ее совершенствованию.

Ключевые слова: реальное инвестирование, инвестиции в основной капитал, источники реального инвестирования, политика реального инвестирования, агропромышленный комплекс.

Для цитирования: Сотникова Л.Н., Полунина Е.О. Политика реального инвестирования предприятий АПК Воронежской области // Финансовый вестник. 2023. № 1 (60). С. 5–9.

Original article

The policy of real investment of agricultural enterprises of the Voronezh region

Ludmila N. Sotnikova[1]✉, Ekaterina O. Polunina[2]
[1, 2]Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, Voronezh, Russia
[1]lyusotn@yandex.ru✉

Abstract. The investigate the main directions of real investment of the enterprise of the agricultural sector of the economy – LLC MTS Novousmanskaya of the Voronezh region. The company's investments in fixed assets, as well as sources of financing for real investments, are considered separately. Also the authors define the type of investment policy of the enterprise and propose the measures for its improvement.

***Keywords*:** real investment, investments in fixed assets, sources of real investment, real investment policy, agro-industrial complex.

For citation: Sotnikova L.N., Polunina E.O. The policy of real investment of agricultural enterprises of the Voronezh region. *Financial Vestnik*. 2023;1(60):5-9. (In Russ.).

Выход на траекторию стабилизации и устойчивого роста – одна из главных целей экономической стратегии России. Основным элементом долгосрочной стратегии в аграрном секторе экономики является нормализация воспроизводственного процесса за счет осуществления реальных инвестиций.

Агропромышленный комплекс является одним из основных сегментов экономики России и занимает здесь особое место, так как является основополагающим для обеспечения продовольственной безопасности страны. Отрасли данного комплекса не только производят сельскохозяйственную продукцию, но и доводят ее до потребителя в конечном виде. При этом развитие экономики России в последние годы создает благоприятные экономические условия по привлечению инвестиций в инновационные отрасли АПК. Сформировавшийся потенциал сельского хозяйства является достаточно привлекательным для развития инвестиционной деятельности [2].

Необходимо отметить, что в Паспорте государственной программы (комплексной программы Российской Федерации) «Государственная программа развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия» в подпрограмме «Развитие отраслей агропромышленного комплекса» выделен Федеральный проект «Стимулирование инвестиционной деятельности в агропромышленном комплексе» сроком реализации 2022-2030 гг. Основным ожидаемым результатом данного проекта является повышение инвестиционной активности в АПК (создание условий для привлечения кредитных ресурсов в АПК в объеме не менее 3600 млрд. рублей к 2030 году).

Для принятия обоснованного решения по выбору источников финансирования реальных инвестиций обычно сравнивают альтернативные источники: собственные, кредитование и лизинг. При этом, механизм привлечения реальных инвестиций и оценка их эффективности могут быть использованы при экономическом обосновании и выборе отдельных источников реального инвестирования при формировании инвестиционной политики сельскохозяйственных организаций. [3].

Обобщая мнения ученых, под реальными инвестициями в аграрном секторе понимаем вложение средств в основной и оборотный капитал с целью получения дохода от сельскохозяйственной деятельности, устойчивого развития сельских территорий и достижения иного полезного эффекта [1, 3].

Проанализируем размер, структуру источников финансирования на предприятии ООО «МТС «Новоусманская» и обеспеченность ими капитальных вложений.

Таблица 1. Размер и структура инвестиций ООО «МТС «Новоусманская» за 2019-2021 гг., тыс. руб.

Показатели	2019г.	2020г.	2021г.		Темп роста, %
			сумма	%	
Инвестиции – всего, тыс. руб.	7 183	22 959	59 234	100,00	824,64
в том числе: 1) реальные, из них:	7 183	22 959	59 234	100,00	824,64
здания и сооружения	-	-	-	-	-
машины и оборудование	-	10 100	21 216	35,82	210,06
транспортные средства	4 858	10 969	33 960	57,33	699,05
продуктивный скот	-	-	-	-	-
земельные участки	2 325	1 890	990	1,67	42,58
другие виды основных средств	-	-	3 068	5,18	-
2) доходные вложения в материальные ценности	-	-	-	-	-
3) финансовые	-	-	-	-	-

Из данных таблицы 1 видно, что максимальные инвестиции осуществляются компанией в объекты строительства и ввод в действие основных средств. Негативным является то, что на протяжении всего периода инвестирования не производилось капиталовложений в разработку новой продукции, а также финансовых инвестиций.

Общий объем инвестиций за 2019-2021 гг. в обществе увеличился на 724,64%. За исследуемый период времени 100% инвестиций предприятия осуществлялись с целью приобретения основных средств.

Большая часть поступивших за 2021г. основных средств в ООО «МТС «Новоусманская» представлена вложениями в транспортные средства – 57,33%, в машины и оборудование было инвестировано 35,82%.

Темп роста объема поступлений в основные средства за 2019-2021 гг. составил 529 млн. руб., в том числе по машинам и оборудованию объем вложений увеличился на 21 млн. руб., по транспортным средствам инвестиции увеличились на 29 млн. руб.

Таблица 2. Размер и структура источников финансирования капитальных вложений ООО «МТС «Новоусманская» за 2019-2021 гг., тыс. руб.

Показатели	2019г.	2020г.	2021г.		Темп роста, %
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	%	
Инвестиции, всего	7 183	22 959	59 234	100,00	824,64
в том числе по источникам финансирования: собственные средства, в т. ч.:	7 183	22 959	59 234	100,00	824,64
амортизация	10 227	8 019	13 168	22,23	128,76
прочие	-	14 940	46 066	77,77	308,34

По данным таблицы 2 можно сделать следующий вывод о структуре источников финансирования инвестиций и воспроизводственной политике исследуемого предприятия.

В 2021 г. валовые инвестиции, характеризующие общий объем капитала, инвестируемого в воспроизводство основных средств общества, составили 59 млн. руб., что больше, чем в 2019г. на 52 млн. руб.

В 2021 г. в их структуре 100% занимают собственные средства организации, которые увеличились за 2019-2021 гг. на 724%, в том числе амортизация составила в источниках инвестиционных ресурсов – 22,23% и увеличилась в динамике за три года на 3 млн. руб. или 208%.

Таким образом, в 2021 г. ООО «МТС «Новоусманская» проводило расширенную воспроизводственную политику основных средств, так как валовые инвестиции больше амортизационных отчислений в 4,5 раза.

Это свидетельствует о недостаточно эффективной проработке инвестиционной программы предприятия, наличии не использованных ресурсов.

С учетом целевого фактора вложения с рисковыми предпочтениями теория финансового менеджмента предусматривает следующие типы инвестиционной политики:

1. Консервативный – этот тип предусматривает приоритетное намерение минимизировать риски от капиталовложения.

2. Умеренный – такой тип еще известен как компромиссная политика, предусматривающая выбор инвестируемых предприятий, которые характеризуются среднесрочным уровнем текущей прибыли, риска и темпов роста капитала.

3. Агрессивный – стремление данной системы хозяйственных решений заключается в максимизации нынешнего дохода за короткие сроки.

В таблице 3 отобразим положение ООО «МТС «Новоусманская» в 2021 г. на матрице выбора типа инвестиционной политики.

Таблица 3. Положение ООО «МТС «Новоусманская» на матрице выбора политики комплексного оперативного управления инвестициями и источниками их финансирования в 2021 г.

Политика управления источниками финансирования инвестиций	Политика управления инвестициями		
	Консервативная	Умеренная	Агрессивная
Агрессивная	не сочетается	умеренная	агрессивная
Умеренная	умеренно-консервативная	умеренная	не сочетается
Консервативная	**ООО «МТС «Новоусманская»** консервативная	умеренная	не сочетается

Так как финансирование инвестиций в основной капитал осуществляется только за счет собственных финансовых ресурсов, в структуре которых отсутствует прибыль, а наибольший удельный вес составляет расширение парка транспортных средств, тип политики реального инвестирования ООО «МТС «Новоусманская» можно отнести к консервативному. Этот тип политики реального инвестирования осуществляется предприятием с целью минимизации инвестиционного риска. Недостатком данного типа политики является нестабильность размеров получаемой прибыли. При осуществлении этой политики инвестор не стремится ни к максимизации размера текущего дохода от инвестиций, ни к максимизации прироста капитала (а, соответственно, максимизации темпов роста рыночной стоимости капитала), а заботится лишь о безопасности своих вложений. Поэтому в дальнейших исследованиях необходимо пересмотреть и перейти к разработке и реализации другого типа политики реального инвестирования.

В результате проведенного анализа можно заметить, что наибольшие инвестиционные затраты авансированы в основной капитал.

Для обеспечения самофинансирования реальных инвестиций необходимо осуществление комплекса мер, направленных на достижение и поддержание удовлетворительной структуры баланса сельскохозяйственной организации.

Список источников

1. Кривова Е.С. Совершенствование механизма привлечения реальных инвестиций сельскохозяйственными организациями: автореф. дис. … канд. экон. наук: 08.00.05. Москва, 2012. 23 с.

2. Полунина Е.О. К вопросу о механизме финансового обеспечения реального инвестирования предприятий АПК // Студенческий форум: электрон. научн. журнал. 2022. №44(223). URL: https://nauchforum.ru/journal/stud/223/122024

3. Сотникова Л. Н., Белокопытов И. Ю. Инновационный механизм финансового обеспечения реального инвестирования // Финансовый вестник. 2020. № 4(51). С. 5-13.

References

1. Krivova E.S. Improving the mechanism of attracting real investments by agricultural organizations: abstract. dis. ... Candidate of Economic Sciences: 08.00.05. Moscow: 2012. 23 p. (In Russ.).
2. Polunina E.O. On the question of the mechanism of financial support for real investment of agricultural enterprises // Student Forum: electron. scientific. journal. 2022;44(223). URL: https://nauchforum.ru/journal/stud/223/122024 (In Russ.).
3. Sotnikova L. N., Belokopytov I. Yu. Innovative mechanism of financial support for real investment // Financial Vestnik. 2020;4(51):5-13. (In Russ.).

Информация об авторах

Л.Н. Сотникова - к.э.н., доцент кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», lyusotn@yandex.ru.

Е.О. Полунина – магистрант, экономический факультет, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I».

Information about the authors

L.N. Sotnikova – Candidate of Economics, Assistant professor of the Chair of finance and credit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, lyusotn@yandex.ru.

E.O. Polunina – Master student, Economic Department, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great.

Статья поступила в редакцию 11.01.2023; одобрена после рецензирования 18.01.2023; принята к публикации 19.01.2023.

The article was submitted 11.01.2023; approved after revision 18.01.2023; accepted for publication 19.01.2023.

© Сотникова Л.Н., Полунина Е.О., 2023

Финансовый вестник. 2023. № 1 (60). С. 10–18.
Financial Vestnik. 2023. no. 1 (60). P. 10–18.

Научная статья
УДК 336.647.2

Структура капитала как фактор роста рыночной стоимости компании

Анна Левоновна Лавлинская[1]✉, Дарья Сергеевна Межонова[2]
[1, 2]Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I, Воронеж, Россия
[1]anna_levonovna@mail.ru✉

Аннотация. В статье исследуется метод оптимизации структуры капитала для увеличения рыночной стоимости компании. Производятся расчеты максимальной стоимости организации. Делаются выводы и даются предложения на основе произведенных расчетов.

Ключевые слова: оптимальная структура капитала, стоимость компании, максимизация стоимости компании.

Для цитирования: Лавлинская А.Л., Межонова Д.С. Структура капитала как фактор роста рыночной стоимости компании // Финансовый вестник. 2023. № 1 (60). С. 10–18.

Original article

Capital structure as a factor of growth of the company's market value

Anna L. Lavlinskaya[1]✉, Daria S. Mezhonova[2]
[1, 2]Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, Voronezh, Russia
[1]anna_levonovna@mail.ru✉

Abstract. The article explores the method of optimizing the capital structure to increase the market value of the company. Calculations of the maximum cost of the organization are made. Conclusions are drawn and proposals are made on the basis of the calculations made.

Keywords**:** optimal capital structure, company value, maximizing company value.

For citation: Lavlinskaya A.L., Mezhonova D.S. Capital structure as a factor of growth of the company's market value. *Financial Vestnik*. 2023;1(60):10-18. (In Russ.).

Формирование и эффективное использование капитала выступает ключевой задачей финансового менеджмента. Об актуальности этого управления свидетельствует активное развитие методологической основы и эффективных форм практического осуществления системы управления финансовыми ресурсами и капиталом организаций[2].

В процессе управления капиталом одной из главных проблем является проблема оптимизации абсолютной величины капитала в целом и в разрезе его основных составляющих (нераспределенная прибыль, дополнительные взносы учредителей, лизинг, облигационный займ, кредит и т.д.), а также рационализация соотношения между элементами собственного и заемного капитала. Это обусловлено тем, что эффективность деятельности предприятия зависит не только от состава и объема активов, но и во многом определяется структурой капитала и эффективностью его формирования.

Следует отметить, что на структуру капитала организации влияет множество факторов. Основными внешними являются: [7]

1) динамика макроэкономических показателей и цикличность экономики;

2) ставка налогообложения и обязательного резервирования, а также развитость правового поля в части защиты прав акционеров и инвесторов;

3) бизнес-риски (платежная дисциплина, стабильность правового поля, резидент на принадлежность компании, инфляция, изменение учетной ставки и обменного курса) [7];

4) развитость регионального и динамика мирового рынка капиталов.

Среди внутренних факторов влияния на структуру финансового капитала компании наиболее значимыми являются:

1) вид экономической деятельности и его особенности (объемы постоянных и переменных издержек производства);

2) возраст и размер компании (эффект масштаба), а также уровень профессиональной подготовки персонала;

3) продолжительность операционного цикла и капиталоемкость предприятия;

4) диверсификация источников финансирования.

5) темпы роста оборота предприятия - если темпы роста объема продаж высоки, то организация склонна к большим заимствованиям;

6) тяжесть налогового бремени – в условиях высоких ставок налога на прибыль организации имеют склонность к долговому финансированию, поскольку процент за кредит выступает в качестве налогового щита;

7) угроза поглощения организации – наращивание долга используется организациями в качестве защиты, так как это повышает затраты на ее поглощение;

8) структура активов организации – высоколиквидные активы, имеющиеся в распоряжении предприятия (автомобили, оргтехника и т.д.) упрощают получение займов. При этом уровень риска неликвидности достаточно мал, что позволяет повышать долю долга в структуре капитала;

9) уровень и динамика доходности – чем выше и устойчивее доходность организации в течение длительных промежутков времени, тем легче ей привлечь инвесторов [4].

В настоящее время многие организации и предприятия сталкиваются с проблемой выбора наиболее рационального соотношения между формами и способами финансирования. При этом в теории и практике финансового менеджмента существуют различные подходы к трактовке оптимальной структуры капитала.

По мнению Рябухиной А.Э., оптимальной можно считать такое соотношение собственных и заемных средств, при котором обеспечивается наиболее эффективная пропорция между доходностью собственного капитала и уровнем финансовой устойчивости [3].

В качестве критериев оптимизации структуры капитала автор предлагает использовать следующие финансовые индикаторы:

1) рентабельность собственного капитала;

2) минимизацию стоимости капитала;

3) минимизацию уровня финансовых рисков.

Ухина О.И. характеризует оптимальную структуру капитала как ту, при которой достигается максимальный уровень чистой прибыли на акции при минимальном финансовом риске. Основными финансовыми индикаторами оптимизации структуры капитала, соответственно, выступают чистая прибыль на одну акцию и финансовый риск [5].

Так же автор отмечает, что именно рациональная структура капитала обеспечивает предприятию его экономическую самостоятельность, финансовую устойчивость и надежность. Без проведения оптимизации структуры капитала невозможно повышение эффективности использования активов, улучшения финансовых результатов деятельности, обеспе-

чение платежеспособности и ликвидности [6].

С позиции А.Л.Лавлинской, оптимальной выступает такое соотношение собственного и заемного капитала, при котором обеспечивается наиболее эффективная взаимосвязь между параметрами доходности капитала и максимизируется рыночная стоимость предприятия [2].

При этом основными критериями оптимизации являются:

1) приемлемый уровень доходности и риска в хозяйственно-финансовой деятельности предприятия;

2) минимизация средневзвешенной стоимости капитала;

3) максимизация рыночной стоимости предприятия [1].

Как видно из рассмотренных подходов, большинство авторов считают, что ключевым критерием оптимизации структуры капитала выступает максимизация рыночной стоимости предприятия.

Следует отметить, что многие сельскохозяйственные организации на сегодняшний день не осуществляют целенаправленного стратегически ориентированного управления структурой капитала, соответственно, не поддерживают определенное соотношение долга и собственного капитала.

В поисках оптимальной структуры капитала аграрные предприятия с помощью различных заемных источников финансирования и их соотношения с собственным капиталом пытаются найти ту точку, в которой указанное соотношение максимально повысило стоимость бизнеса [5].

Это связано в том числе и с трудностями практического применения методических подходов к расчету и определению влияния структуры капитала на стоимость предприятия.

Рассмотрим данный вопрос на примере сельскохозяйственного производственного кооператива «Лискинский».

На первом этапе следует изучить, как существующая на предприятии система управления финансовыми ресурсами отразилась на структуре капитала и его эффективности.

Таблица 1. Состав и структура капитала предприятия СПК «Лискинский» (на конец года)

Наименование показателя	Абсолютная величина, тыс. руб.			Удельный вес, %		
	2021 г.	2020 г.	2019 г.	2021 г.	2020 г.	2019 г.
Собственный капитал, всего	883 395	824 343	767 323	100	100	100
Уставный капитал	569	536	495	0,06	0,07	0,06
Добавочный капитал (без переоценки)	548 037	502 207	454 506	62,04	60,92	59,23
Резервный капитал	28 190	28 190	28 190	3,19	3,42	3,67
Нераспределенная прибыль	306 599	293 410	284 132	34,71	35,59	37,03
Заемный капитал, всего	0	27 000	13 500	0	100	100
Долгосрочные заемные средства	0	0	0	0	0	0
Краткосрочные заемные средства	0	27 000	13 500	0	100	100

Структура собственного капитала исследуемого предприятия характеризуется стабильностью. Так, наибольший удельный вес приходиться на добавочный капитал (62,04%, 60,92% и 59,23% в 2021г., 2020 г. и 2019 г., соответственно) и нераспределенную прибыль (34,71%, 35,59% и 37,03% в 2021г., 2020 г. и 2019 г., соответственно).

На протяжении исследуемого периода у предприятия отсутствуют долгосрочные кредиты, и, соответственно, вся сумма заемных средств на конец отчетного года представлена краткосрочными кредитами.

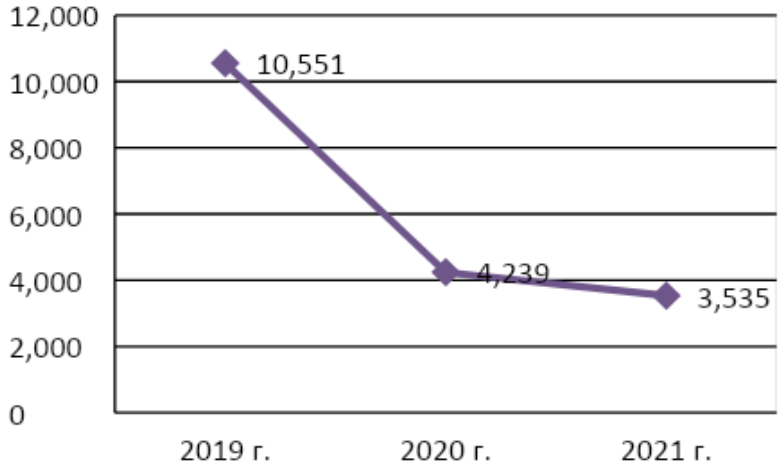


Рис. 1. Полученные государственные субсидии за период 2019-2021 гг. СПК «Лискинский»

Так же в качестве привлеченного капитала на предприятии выступают субсидии от государства в 2021 году они составляли 3 535 тыс.руб., в 2020 году 4 239 тыс.руб., в 2019 году 10 551 тыс.руб. Общая сумма субсидий, полученных за три года составила 18 325 тыс. руб. Субсидии были привлечены на частичное покрытие краткосрочного кредита и уменьшения процентной ставки.

Далее проанализируем структуру капитала, сложившуюся на данном предприятии (табл. 2).

Таблица 2. Структура капитала предприятия СПК «Лискинский» (на конец года)

Наименование показателя	Абсолютная величина, тыс. руб.			Удельный вес, %		
	2021 г.	2020 г.	2019 г.	2021 г.	2020 г.	2019 г.
Собственный капитал	883 395	824 343	767 323	100	87,44	98,27
Заемный капитал	0	27 000	13 500	0	12,56	1,73
Величина совокупного капитала	883 395	851 343	780 823	100	100	100

Собственный капитал составляет 100%, 87,44% и 98,27% в 2021 г., 2020 г. и 2019 г. соответственно. На долю же заемных средств приходится 12,56 % и 1,73 % в 2020 г. и 2019 г. соответственно.

На предприятии не поддерживается целевое соотношение между собственными и заемными финансовыми ресурсами, не осуществляется целенаправленное управление финансовыми ресурсами, а структура капитала складывается хаотично под влиянием внутренних и внешних факторов.

Проанализируем, как такой подход в управлении структурой капитала сказался на его эффективности.

Таблица 3. Показатели эффективности сформированной на предприятии структуры капитала

Показатель	2021 г.	2020 г.	2019 г.
Факторообразующие показатели			
1.Совокупный капитал, тыс.руб.	867 369	816 083	753 372
2. Собственный капитал, тыс. руб.	853 869	795 833	739 872
3. Заемный капитал, тыс.руб.	13 500	20 250	13 500
4. Сумма процентов за кредит, тыс. руб	16	637	616
5. $EBIT$, тыс.руб.	82 661	84 293	85 242
6. Сумма налога на прибыль, тыс.руб.	609	164	122
7.Сумма выплат на капитал, тыс.руб.	378	400	402
Критериальные показатели			
8. ЭФР-1, %	0,12	0,15	0,10
9. Экономическая рентабельность активов,%	9,53	10,41	11,40
10.Рентабельность собственного капитала, %	9,18	9,88	10,87
11. Цена собственного капитала, %	0,08	0,08	0,09
12. Цена заемного капитала, %	0,12	3,15	4,56
13.Средневзвешенная цена капитала, %	7,78	15,84	16,84

Показатели эффективности капитала в отчетном году снизились. Так, эффект финансового рычага уменьшился на 0,03 п., экономическая рентабельность на 0,88 п.п., рентабельность собственного капитала на 0,8 п.п.

Положительной оценки заслуживает снижение цены заемного капитала и, соответственно, средневзвешенной стоимости капитала.

Таким образом, можно говорить о высокой финансовой устойчивости организации, низком уровне долговой нагрузки и независимости от внешних источников. Такое положение, безусловно, положительно сказывается на финансовой безопасности предприятия, минимизируя уровень финансовых рисков и вероятность его банкротства .

Однако, такая политика негативно отражается на эффективности формирования и использования капитала и активов организации, существенно ограничивает темпы его экономического развития и укрепления конкурентных преимуществ.

Следует отметить, что на сегодняшний день в СПК «Лискинский» сложилась следующая практика управления финансовыми ресурсами. Менеджеры СПК «Лискинский», составляя операционные и финансовые планы, оценивают общую потребность в заемных средствах и после этого анализируют, насколько реально обслуживать и своевременно погашать кредиты, которые будут получены или уже имеются. Когда выясняется, что есть угроза финансовой устойчивости, суммы займов корректируют. Главный критерий, которым руководствуется экономист организации, - возможность (или невозможность) погасить кредит.

С одной стороны, такой подход логичен и прост. Однако такая система управления не показывает, как полученное таким образом соотношение собственного и заемного капитала отразится на цене капитала организации и стоимости бизнеса.

По нашему мнению, такая система заслуживает определенной доработки и адаптации к современному положению дел в организации и перспективам ее развития в будущем. Полагаем, что управление формированием капитала будет более эффективным, если менеджеры при принятии управленческих решений по выбору источников финансирования будут руководствоваться в том числе и тем, как они повлияют на стоимость бизнеса.

Проведем расчет стоимости бизнеса с учетом сложившейся структуры капитала (табл. 4).

Таблица 4. Расчет рыночной стоимости предприятия

Показатели	За отчетный период
1.Совокупный капитал (средний), тыс.руб.	867 369
2. Собственный капитал (средний), тыс. руб.	853 869
3. Заемный капитал (средний), тыс.руб.	13 500
4. Цена собственного капитала, %	0,08
5. Цена заемного капитала, %	0,12
6. Вероятность финансовых затруднений	0,0000000625
7. Рентабельность собственного капитала с учетом эффекта финансового рычага (ROE L), % в год	9,3
8. Средневзвешенная стоимость капитала (WACC), % в год	9,2
9.Стоимость компании с учетом финансового рычага, тыс. руб.	7226,3

Стоимость бизнеса СПК «Лискинский», рассчитанная с учетом сформированной на предприятии структуры собственного и заемного капитала составляет 7226,3 тыс. руб.

Чтобы найти оптимальный размер заемного капитала для СПК «Лискинский», целесообразно последовательно оценить влияние различных вариантов соотношения собственных и заемных средств на стоимость бизнеса.

Предположим, что доля заемных средств может составлять от 0% до 90%. Соответственно, рассчитаем стоимость организации для каждого из вариантов. Для удобства расчетов и достаточности выводов разделим весь диапазон значений на десять равных частей с шагом 10 % и будем рассматривать получившиеся данные только по 10 сценариям событий (табл. 5).

Стоимость организации с учетом влияния финансового рычага (V_L) определяется по формуле.

$$V_L = EBIT * (1 - T)/WACC \qquad (1)$$

где $EBIT$, - прибыль до вычета процентов и налогов за исследуемый период, руб.;

$WACC_Z$ - средневзвешенная стоимость капитала, %;

Т - ставка налога на прибыль, %.

Средневзвешенную стоимость капитала с учетом премии за риск возникновения финансовых проблем вычислим отдельно для каждого из десяти значений доли заемного капитала.

$$WACC_Z = (ROE_L * (1 - d) + K * (1 - T) * * d + p)/(1 - p) \qquad (2)$$

где d - доля заемных средств в общей структуре капитала, %;

р - условная вероятность возникновении финансовых проблем из-за привлечена определенного объема заемного капитала, ед.;

К - средневзвешенная стоимость привлечения заемных средств, % в год;

ROE_L - рентабельность собственного капитала с учетом финансовой рычага, % в год. Определяется по формуле

$$ROE_L = ROE_U + (ROE_U - K) * * (1 - T) * \frac{d}{1-d} \qquad (3)$$

где ROE_U - доходность собственного капитала без использования заемных средств (отношение чистой прибыли к собственному капиталу и резервам).

Отдельный вопрос, как оценить вероятность того, что финансовые проблемы возникнут в компании именно из-за того, что она привлекла ту или иную сумму заемных средств. Для расчета вероятности воспользуемся следующей формулой:

$$p = a * d^b \qquad (4)$$

где a - параметр, задающий границы влияния заемного капитала на вероятность возникновения финансовых затруднений. Его значение определяется экспертной оценкой в интервале от 0 до 1. Например, если он равен 0,2, это означает, что ухудшение или улучшение финансового состояния компании только на 20 процентов может быть вызвано ростом или снижением доли заемных средств, а остальные 80 процентов - результат влияния иных факторов;

b - коэффициент, показывающий, при какой доле заемного капитала возникает вероятность финансовых затруднений и как быстро она растет. Диапазон значений параметра b - от 2 до 10 (чем выше значение коэффициента, тем быстрее увеличивается вероятность), как правило, значение b для российских компаний равно 5 [7].

Таблица 5. Выбор оптимальной доли заемного капитала СПК «Лискинский»

доля заемных средств	вероятность финансовых затруднений	Рентабельность собственного капитала с учетом эффекта финансового рычага (ROE L), % в год	Средневзвешенная стоимость капитала (WACC Z), % в год	Стоимость компании с учетом финансового рычага (V_L), тыс. руб.
0	0	9,1798	9,1798	7203,7205
10	0,000002	9,9851	8,9962	7350,7336
20	0,000064	10,9918	8,8127	7503,8200
30	0,000486	10,2860	8,9295	7493,0882
40	0,002048	10,0117	9,4476	7328,1558
50	0,00625	9,4277	9,8684	7197,7534
60	0,015552	9,0516	10,0949	6969,1504
70	0,033614	8,9151	10,9318	6837,2176
80	0,065536	8,7121	11,1866	6592,6844
90	0,118098	8,4105	11,6729	6418,4562
100	0,2	8,3125	12,5214	5923,7241

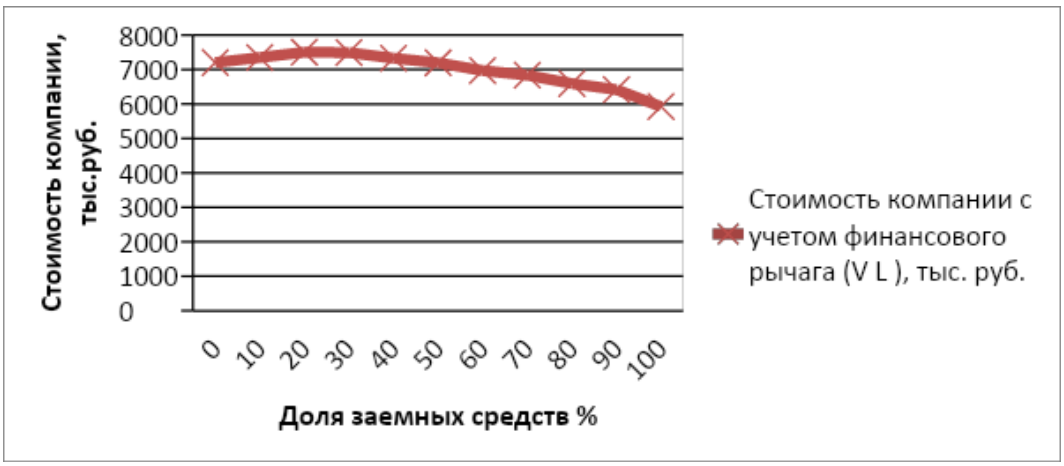


Рис. 2. График изменения стоимости бизнеса при изменении уровня долговой нагрузки

Вместе с ростом доли заемных средств меняется уровень риска, рентабельность собственного капитала, цена сформированного капитала.

Стоимость бизнеса тоже меняется. На интервале от 0% до 20% заемных средств стоимость организации растет, а на интервале от 30% до 100% заемных средств - снижается. Максимум стоимости компании – 7 503,82 тыс. рублей достигается при 20 процентах заемных средств. Это и есть искомое оптимальное значение. На данный момент на долю собственного капитала приходится 100%, поэтому мы рекомендуем увеличить заемный капитал на 20% для максимизирования рыночной стоимости компании.

Определив оптимальную структуру капитала компании, а это 80% собственных средств и 20% заемных средств, имеет смысл вернуться к финансовой политике предприятия и в случае необходимости внести в нее корректировки, а также на этапе формирования годового бюджета внести изменения на ближайшие 12 месяцев.

Список источников

1. Евдокимов, К. С. Анализ внешних и внутренних факторов, влияющих на структуру капитала российских компаний / К. С. Евдокимов // Актуальные вопросы современной экономики. – 2022. – № 10. – С. 145-149.

2.Лавлинская, А.Л. Матричные методы формирования финансовой стратегии: состояние и проблемы / А.Л. Лавлинская, О.М. Алещенко, И.А. Горелкина // Экономика и предпринимательство. – 2019 - №3 (104). - С. 705-709.

3. Лавлинская, А.Л. Формирование финансовой стратегии телекоммуникационных компаний на примере ПАО «Ростелеком» / А.Л. Лавлинская, О.А. Токарева // В сборнике: Молодежный вектор развития аграрной науки материалы 69-й научной студенческой конференции. - Воронеж. - 2018 - С. 115-122.

4. Рябухина, А. Э. Структура капитала коммерческой организации и пути ее рационализации / А. Э. Рябухина, О. И. Ухина // Финансовый вестник. – 2020. – № 1(48). – С. 12-17.

5. Ухина, О. И. Финансовая политика и ее роль в формировании и использовании собственного капитала предприятия аграрного сектора экономики / О. И. Ухина, М. Е. Рябых, О. С. Лебедева // Финансовый вестник. – 2019. – № 1(44). – С. 40-44.

6. Ухина, О. И. Алгоритм формирования рациональной структуры капитала коммерческой организации / О. И. Ухина, А. Э. Рябухина // Финансовый вестник. – 2020. – № 2(49). – С. 5-10.

7. Ухина, О. И. Методическое обеспечение экспертной оценки финансовой устойчивости предприятий АПК / О. И. Ухина, А. А. Белоконова // Финансовый вестник. – 2018. – № 2(41). – С. 5-15.

References

1. Evdokimov, K. S. Analysis of external and internal factors affecting the capital structure of Russian companies / K. S. Evdokimov // Actual issues of modern economics. - 2022. - No. 10. - P. 145-149.

2. Lavlinskaya, A.L. Matrix methods of financial strategy formation: state and problems / A.L. Lavlinskaya, O.M. Aleshchenko, I.A. Gorelkina // Economics and Entrepreneurship. - 2019 - No.

3 (104). - S. 705-709. 3. Lavlinskaya, A.L. Formation of the financial strategy of telecommunication companies on the example of PJSC Rostelecom / A.L. Lavlinskaya, O.A. Tokareva // In the collection: Youth vector of development of agrarian science materials of the 69th scientific student conference. - Voronezh. - 2018 - S. 115-122.

4. Ryabukhina, A. E. Capital structure of a commercial organization and ways of its rationalization / A. E. Ryabukhina, O. I. Ukhina // Financial Bulletin. - 2020. - No. 1 (48). - P. 12-17.

5. Ukhina, O. I., Ryabykh, M. E., Lebedeva, O. S. Financial policy and its role in the formation and use of own capital of the enterprise of the agrarian sector of the economy // Financial Bulletin. - 2019. - No. 1 (44). - S. 40-44.

6. Ukhina, O. I. Algorithm for the formation of a rational structure of the capital of a commercial organization / O. I. Ukhina, A. E. Ryabukhina // Financial Bulletin. - 2020. - No. 2 (49). - P. 5-10.

7. Ukhina, O. I. Methodological support of expert evaluation of the financial sustainability of agricultural enterprises / O. I. Ukhina, A. A. Belokonova // Financial Bulletin. - 2018. - No. 2 (41). - P. 5-15.

Информация об авторах

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

Д.С. Межонова – магистрант, экономический факультет, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», dasha.mejonova@yandex.ru.

Information about the authors

A.L. Lavlinskaya – Candidate of economic Sciences, associate Professor of the Chair of Finance and credit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, anna_levonovna@mail.ru

D.S. Mezhonova - master's student, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, dasha.mejonova@yandex.ru.

Статья поступила в редакцию 04.02.2023; одобрена после рецензирования 11.02.2023; принята к публикации 13.02.2023.

The article was submitted 04.02.2023; approved after revision 11.02.2023; accepted for publication 13.02.2023.

© Лавлинская А.Л., Межонова Д.С., 2023

Финансовый вестник. 2023. № 1 (60). С. 19–24.
Financial Vestnik. 2023. no. 1 (60). P. 19–24.

Научная статья
УДК 338.31

Об оценке финансового состояния и рентабельности предприятия

Татьяна Евдокимовна Митчина[1], Даниил Максимович Иноземцев[2]✉
[1, 2]Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I, Воронеж, Россия
[2]danmen071002@gmail.com✉

Аннотация. В статье проведена оценка финансового состояния предприятия и его рентабельности. Рассмотрены показатели, характеризующие финансовое состояние предприятия и эффективность его деятельности. Выявлены изменения данных показателей, произошедшие за исследуемый период.

Ключевые слова: финансовая устойчивость, рентабельность, ликвидность, платежеспособность, эффективность деятельности.

Для цитирования: Митчина Т.Е., Иноземцев Д.М. Об оценке финансового состояния и рентабельности предприятия // Финансовый вестник. 2023. № 1 (60). С. 19–24.

Original article

On the assessment of the financial condition and profitability of the enterprise

Tatiana E. Mitchina[1], Daniil M. Inozemtsev[2]✉
[1, 2]Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, Voronezh, Russia
[2]danmen071002@gmail.com✉

Abstract. The article assesses the financial condition of the enterprise and its profitability. The indicators characterizing the financial condition of the enterprise and the effectiveness of its activities are considered. The changes in these indicators that occurred during the study period were revealed.

Keywords**:** financial stability, profitability, liquidity, solvency, efficiency.

For citation: Mitchina T.E., Inozemtsev D.M. On the assessment of the financial condition and profitability of the enterprise. *Financial Vestnik*. 2023;1(60):19-24. (In Russ.).

Главной целью любой коммерческой организации является получение максимальной прибыли. В период кризиса главной задачей организации является адаптация к изменившейся экономической ситуации, принятие экономических и организационных мер для снижения его влияния. Поэтому оценка финансового состояния организации, проводимая по результатам финансового анализа за соответствующий отчетный период, позволяет определить необходимые мероприятия по повышению финансовой устойчивости организации и по профилактике кризисных явлений.

Основным видом деятельности исследуемого предприятия является оптовая торговля машинами, оборудованием и инструментами для сельского хозяйства. Для оценки финансового состояния и рентабельности предприятия будут использованы данные финансовой (бухгалтерской)

отчетности по состоянию на 31.12.2021 года.

Основным показателем экономической эффективности предприятия является прибыль. Положительное значение чистой прибыли свидетельствует об успешном росте и развитии предприятия, т.е. об эффективной работе и окупаемости затрат.

Проведем оценку формирования прибыли (на основе информации годовой отчетности - форма «Отчет о финансовых результатах деятельности») в таблице 1.

Таблица 1. Формирование прибыли ООО «Квалитет» за 2020-2021 гг., тыс. руб.

Наименование показателя	2020	2021	Отклонение + (-)
Выручка	179 410	978 201	898 791
Себестоимость продаж	165 907	898 548	732 641
Валовая прибыль (убыток)	13 563	79 563	66 090
Прибыль (убыток) от продаж	511	15 907	15 396
Проценты к уплате	-	59	-59
Прочие доходы	4 200	22 433	18 233
Прочие расходы	2 080	10 961	-8 881
Прибыль (убыток) до налогообложения	2 631	22 730	22 099
Текущий налог на прибыль	506	4 137	3 631
Чистая прибыль (убыток)	2 125	18 593	16 468

По данным таблицы 1 можно сделать следующие выводы:

1. При расчете показателей можно заметить резкий скачек. Это связано с тем, что ООО «Квалитет» начало работать с сентября 2019 года. 2020 год был стартом на рынке, а в 2021 году уже можно говорить об эффективности деятельности предприятия.

2. В 2021 году произошло резкое увеличение выручки на 898 791 тыс. руб., и она составила 978 201 тыс. руб. Это говорит о высоком спросе на продукцию предприятия и ее услуги;

3. Себестоимость продаж также характеризуется ростом на 732 641 тыс. руб. в 2021 году. Однако этот рост не превышает сумму выручки, полученной данный период, что говорит о возможности покрытия операционных издержек от своей деятельности;

4. В 2021 году произошел резкое увеличение прибыли до налогообложения (на 22 099 тыс. руб.), и она составила 22 730 тыс. руб.;

5. Чистая прибыль увеличилась на 16 468 тыс. руб., и составила 18 593 тыс. руб., что говорит об эффективности деятельности.

В рыночных условиях хозяйствования оценка реального финансово-имущественного состояния предприятия имеет огромное значение не только для самих субъектов хозяйствования, но и для других заинтересованных лиц. (табл.2).

Как видно из таблицы 2, по всем показателям наблюдается динамика увеличения. ООО «Квалитет» в 2021 году приобрело внеоборотные активы на сумму 17328 тыс. руб.

Таблица 2. Основные показатели финансового и имущественного состояния ООО «Квалитет» за 2019-2021 гг.

Показатели	Годы			% изменения	
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2020 г. к 2019 г	2021 г. к 2020 г.
1. Величина активов, тыс. руб.	1616	240040	261439	14853	108,91
2. Внеоборотные активы, тыс. руб.	-	-	17328	-	17328
3. Оборотные активы тыс. руб.	1616	240040	244111	14853	101,70
4. Собственный капитал тыс. руб.	10	2132	20725	21320	972,09
5. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)тыс. руб.	-	2122	20715	2122	976,20
6. Краткосрочные обязательства тыс. руб.	1606	237908	224357	14813	94,30
7. Дебиторская задолженность, тыс. руб.	1602	71081	96198	4437	135,34
8. Кредиторская задолженность тыс. руб.	1598	237614	223281	14869	93,97
9. Выручка тыс. руб.	-	179470	978201	179470	545,05
10. Себестоимость продаж тыс. руб.	-	165907	898548	165907	541,60
11. Прибыль (убыток) от продаж	-	511	15907	511	3112,92
12. Чистая прибыль (убыток) тыс. руб.	-	2125	18593	2125	874,96

Необходимо отметить тот факт, что кредиторская задолженность данного предприятия значительно превышает дебиторскую задолженность, чего быть не должно. Коэффициент дебиторской и кредиторской задолженности - это показатель, позволяющий оценить финансовую устойчивость компании. Их соотношение должно с стремиться к 1, еще лучше тогда, когда дебиторская задолженность немного превышает кредиторскую задолженность. В нашем случае кредиторская задолженность в 2020 году превышает дебиторскую в 3,3 раза, а в 2021 году – в 2,23 раза. Такое положение создает угрозу финансовой устойчивости предприятия.

Чистая прибыль предприятия в 2021 году возросла на 2125 тыс. руб.

Для оценки финансового состояния ООО «Квалитет» необходимо рассмотреть его финансовую устойчивость, ликвидность и платежеспособность.

Платежеспособность показывает, может ли компания расплатиться в срок по своим обязательствам. Ликвидность показывает, как быстро компания может продать свои активы, чтобы погасить свои обязательства.

Финансовая устойчивость является показателем стабильного функционирования предприятия. Оценка финансовой устойчивости на определенную дату (конец квартала, года) дает возможность оценить качество управления собственными и заемными средствами в течение периода. Чем больше у предприятия собственных средств, тем выше у него финансовая устойчивость.

Для выявления положительных сторон и недостатков финансовой деятельности предприятия рассчитаем показатели финансового состояния в ООО «Квалитет» (табл. 3).

Таблица 3. Показатели финансового состояния ООО «Квалитет»

Показатели	Нормативное значение	2020г.	2021г.
Показатели платежеспособности			
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,25	0,18	0,98
Коэффициент срочной ликвидности	0,7-0,8	0,48	0,52
Коэффициент текущей ликвидности	1-2,5	1,01	1,08
Показатели финансовой устойчивости			
Коэффициент автономии	0,4-0,6	0,01	0,08
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,4-0,5	1,00	0,95
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,4-0,5	0,03	0,08
Показатели деловой активности			
Коэффициент оборачиваемости запасов, об.	-	2,85	7,88
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, об.	-	1,48	3,90
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов, об.	-	0,01	0,01

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая доля краткосрочных долговых обязательств будет покрыта за счет денежных средств и их эквивалентов в виде рыночных ценных бумаг и депозитов, т.е. абсолютно ликвидными активами. Его нормативное значение в пределах 0,2-0,25 говорит о том, что каждый день погашению подлежат не менее 20-25% краткосрочных обязательств организации.

Значение коэффициента абсолютной ликвидности в ООО «Квалитет» в 2020 году было близко к нормативному значению. В 2021 году его значение возросло до 0,98, что говорит о нерациональной структуре, так как слишком высокая доля неработающих активов в виде наличных денег и средств на счетах предприятия.

Значение коэффициента срочной ликвидности в 2020 и 2021 гг. меньше нормативного значения. Это значит, что ликвидных активов недостаточно для покрытия краткосрочных обязательств, т.е. существует риск потери платежеспособности.

Коэффициент текущей ликвидности показывает, достаточно ли у компании денег погасить свои краткосрочные обязательства до конца отчетного года. Значение коэффициента текущей (общей) ликвидности в ООО «Квалитет» находится в пределах нижнего нормативного значения и говорит о низкой платежеспособности, но, тем не менее, предприятие способно стабильно оплачивать текущие счета в краткосрочной перспективе. [4]

Коэффициент автономии показывает долю собственного капитала в активах компании, т.е. по его значению можно определить уровень ее зависимости от заемных средств. Финансовое положение предприятия считается устойчивым тогда, когда не менее 50% финансовых ресурсов покрывается собственными средствами [6]. Как видим, коэффициент автономии в 2020, 2021 годах находится ниже нормативного значения. В данном случае, основным источником формирования оборотных активов является кредиторская задолженность. Незначительное увеличение доли собственных средств в 2021 году

свидетельствует о том, что у предприятия снизился уровень зависимости от займов.

Коэффициент маневренности показывает, какую часть своих средств организация использует для поддержания своей деятельности. Коэффициент маневренности превышает нормативный показатель и свидетельствует о том, что предприятие является платежеспособным и финансово устойчивым.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами определяет степень обеспеченности организации собственными оборотными средствами, необходимыми для ее финансовой устойчивости. Риск банкротства появляется при значении коэффициента ниже 0,4 [3]. Так как коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в ООО «Квалитет» находится ниже нормативного значения, то это говорит о том, что у организации существует риск потери финансовой устойчивости.

Стабильность финансового состояния предприятия в условиях рыночной экономики связана с деловой активностью. Коэффициенты деловой активности в 2020,2021 годах изменялись неоднозначно. Оборачиваемость запасов и дебиторской задолженности возросла, соответственно, на 5,03 и 2,42 оборота, что характеризуется положительно. Оборачиваемость оборотных активов не изменилась.

В целом за исследуемый период в ООО «Квалитет» произошло увеличение показателей эффективности и деловой активности. Однако, следует отметить, что у предприятия имеются проблемы с платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Рентабельность показывает эффективность деятельности предприятия. Если коэффициент рентабельности увеличивается – это значит, что растет его прибыльность. Рассмотрим эффективность деятельности ООО «Квалитет» в таблице 4.

Таблица 4. Показатели рентабельности ООО «Квалитет»

Показатели	2020г.	2021г.
Рентабельность активов по чистой прибыли, %	1,76	7,42
Рентабельность (окупаемость) производства, %	1,28	2,07
Рентабельность продаж, %	1,18	1,90

Как видно из таблицы 4, показатели рентабельности показывают динамику увеличения. Так, рентабельность активов по чистой прибыли с 2020 года увеличилась с 1,76% до 7,42%, или на 5,48%; рентабельность производства возросла с 1,28 до 2,07%, или на 0,79%; рентабельность продаж возросла с 1,18 до 1,9%, или на 0,72%. То есть, ООО «Квалитет» за рассматриваемый период является рентабельным предприятием.

Для увеличения финансовой устойчивости и стабильности ООО «Квалитет» необходимо рекомендовать следующее:

1. Увеличить высоколиквидные и быстроликвидные активы для покрытия краткосрочных обязательств.

2. Сбалансировать дебиторскую и кредиторскую задолженность. У предприятия очень большой размер кредиторской задолженности и ее необходимо сократить. Невыполнение своих обязательств может привести к банкротству.

Коэффициент автономии показал, что у предприятия недостаточно собственного капитала и это серьезно угрожает финансовой устойчивости. Использовать кредиторскую задолженность в качестве источника финансирования оборотных активов можно тогда, когда у предприятия достаточно собственных денежных средств и краткосрочных финансовых вложений и когда оборачиваемость дебиторской задолженности превышает оборачиваемость кредиторской, что позволяет предприятию вовремя оплачивать свои долги и формировать текущие активы.

Список источников

1. Дрягунова, Д. М. Финансовое состояние предприятия и его анализ / Д. М. Дрягунова. — Текст : непосредственный // Молодой ученый. — 2018. — № 43 (229). — С. 218-220. — URL: https://moluch.ru/archive/229/53263/ (дата обращения: 03.12.2022).
2. Сергей А. Зачем рассчитывать рентабельность [Электронный ресурс] / Сергей А. — URL: https://journal.tinkoff.ru/wiki/wiki-profitability/ (дата обращения: 03.12.2022).
3. Митькина Н. Ликвидность и платежеспособность: чем отличаются и как влияют на получение кредита [Электронный ресурс] Митькина Н — URL: https://secrets.tinkoff.ru/bezopasnost-biznesa/risks/platezhesposobnost-likvidnost/ (дата обращения: 03.12.2022).
4. Митчина Т.Е. Финансовая устойчивость предприятия и пути ее совершенствовании / Т.Е. Митчина, А.С. Мельникова // Финансовый вестник ВГАУ.-2019.-№3(46).-С.35-40

References

1. Dryagunova, D. M. The financial condition of the enterprise and its analysis / D. M. Dryagunova. — Text : direct // Young scientist. — 2018. — № 43 (229). — PP. 218-220. — URL: https://moluch.ru/archive/229/53263 / (accessed: 03.12.2022).
2. Sergey A. Why calculate profitability [Electronic resource] / Sergey A. — URL: https://journal.tinkoff.ru/wiki/wiki-profitability / (date of application: 03.12.2022).
3. Mitkina N. Liquidity and solvency: how do they differ and how do they affect the receipt of a loan [Electronic resource] Mitkina N. — URL: https://secrets.tinkoff.ru/bezopasnost-biznesa/risks/platezhesposobnost-likvidnost / (accessed: 03.12.2022).
4. Mitchina T.E. Financial stability of the enterprise and ways of its improvement / T.E. Mitchina, A.S. Melnikova // Financial Vestnik. 2019.-№3(46).- P.35-40

Информация об авторах

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

Д.М. Иноземцев – студент бакалавриата, профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», экономический факультет, специалист по инклюзивному образованию управления по социальной и воспитательной работе, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», danmen071002@gmail.com.

Information about the authors

T.E. Mitchina – Candidate of Agricultural Sciences, Senior Lecturer of the Department of Finance and Credit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, mte19.olga@yandex.ru

D.M. Inozemtsev - bachelor student of the Accounting, Analysis and Audit Department, a specialist in inclusive education of the Department for Social and Educational Work, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, danmen071002@gmail.com.

Статья поступила в редакцию 21.12.2022; одобрена после рецензирования 28.12.2022; принята к публикации 29.12.2022.

The article was submitted 21.12.2022; approved after revision 28.12.2022; accepted for publication 29.12.2022.

© Митчина Т.Е., Иноземцев Д.М., 2023

Финансовый вестник. 2023. № 1 (60). С. 25–30.
Financial Vestnik. 2023. no. 1 (60). P. 25–30.

Научная статья
УДК 338

К вопросу о содержании анализа и оценки финансового состояния предприятия

Юлия Викторовна Ткачева[1]✉, Павел Вячеславович Клюкин[2], Константин Романович Станиславский[3]
[1, 2, 3]Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I, Воронеж, Россия
[1]julchen19@yandex.ru✉

Аннотация. Финансовое состояние – комплексное понятие, характеризующее корпорацию по показателям финансовой, инвестиционной и текущей деятельности. Следует учитывать, что оценка и анализ финансового состояния зачастую испытывают субъективное влияние эксперта, производящего диагностику. В статье рассмотрено содержание оценки и анализа финансового состояния, а также определена позиция эксперта и уточнены требования и условия их осуществления для достижения максимальной эффективности деятельности корпорации.

Ключевые слова: корпорация, оценка, анализ, финансовое состояние, приемы и методы финансового анализа и оценки.

Для цитирования: Ткачева Ю.В., Клюкин П.В., Станиславский К.Р. К вопросу о содержании анализа и оценки финансового состояния предприятия // Финансовый вестник. 2023. № 1 (60). С. 25–30.

Original article

On the question of the content of the analysis and assessment of the financial state of the enterprise

Yulia V. Tkacheva[1]✉, Pavel V. Klyukin[2], Konstantin R. Stanislavsky[3]
[1, 2, 3]Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, Voronezh, Russia
[1]julchen19@yandex.ru✉

Abstract. Financial condition is a complex concept that characterizes a corporation in terms of financial, investment and current activities. It should be borne in mind that the assessment and analysis of the financial condition often experience the subjective influence of an expert making diagnostics. The article considers the content of the assessment and analysis of the financial condition, as well as the position of an expert and clarifies the requirements and conditions for their implementation in order to achieve the maximum efficiency of the corporation.

***Keywords*:** corporation, valuation, analysis, financial condition, techniques and methods of financial analysis and valuation.

For citation: Tkacheva Y.V., Klyukin P.V., Stanislavsky K.R. On the question of the content of the analysis and assessment of the financial state of the enterprise. *Financial Vestnik*. 2023;1(60):25-30. (In Russ.).

Финансовое состояние является отправной точкой и результатом принятия всех финансовых решений. В современной практике ввиду большого количества пользователей и их потребностей анализ финансового состояния развился в сложную сферу деятельности, особую науку и сложную процедуру, как результат – не всегда конечный пользователь может оценить, насколько оценка отражает реальное состояние дел. Такие вопросы имеют как объективный характер, так и субъективный. Большое количество инструментов при ограниченности доступности информации заставляет аналитикам прибегать к личному опыту в оценке показателей. В этой связи, каждого человека, модель или искусственный интеллект, подчиненный некоторым алгоритмам, можно считать экспертом, а заключение по финансовому состоянию корпорации экспертным.

Финансовое состояние, как и любое состояние, можно рассматривать как модель описания субъекта по совокупности сформированных критериев, в нашем случае имеющих стоимостную оценку. Поскольку предприятие зачастую характеризуется в плоскости трех видов деятельности, то и совокупность показателей его финансового состояния может быть раскрыта в плоскостях финансовой, инвестиционной и текущей деятельность. Классически финансовое состояние может быть оценено в статике как хорошее, плохое (неудовлетворительное) и удовлетворительное, а в динамике иметь положительную или отрицательную тенденцию изменения или же оставаться стабильным.

Вновь образованное предприятие не обязательно будет обладать всеми признаками хорошего финансового состояния, тогда как показатели его деятельности могут носить допустимый характер оценки для данного этапа развития. Вместе с тем хорошее финансовое состояние позволяет достигнуть финансового равновесия, характеризуемое соответствием формируемых потребностей и объемов наиболее подходящих источников [3]. Достаточность средств финансирования позволяет сформировать эффективную стратегию и обеспечить выбор наиболее перспективных инструментов тактического воздействия.

Анализ финансового состояния предприятия – представляет собой комплексную научно-обоснованную и субъективно организованная процедура проверки, оценки, анализа показателей, определяющих реальную картину финансового положения, тенденции и перспективы его изменения. Укрупненно можно выделить следующие виды анализа финансового состояния: плановый, углубленный и анализ в кризисных условиях, прогнозирование вероятности банкротства.

С экономической точки зрения, Н. Родионова [2] рассматривает анализ финансового состояния корпорации как периодическое исследование соответствующих сторон деятельности с целью уточнения тенденций развития, определения положения на траектории жизненного цикла, также принятия обоснованных корректировочных управленческих решений. Организационную составляющую анализа финансового состояния, по ее мнению, образуют система методов, приемов и методик проведения исследований хозяйствующего субъекта, выявления проблем и выбор варианта их использования.

Разнообразие потенциальных и возможных видов финансирования поддерживает развитие корпорации, которое невозможно реализовать в полноценном объеме при ограниченности финансовых ресурсов. Поскольку ресурсы небезграничные, то высокая эффективность производственно-коммерческой деятельности может быть достигнута только при рациональном использовании капитала, находящегося в расположении менеджмента корпорации. В этом контексте анализ финансового состояния предприятия можно рассматривать как инструмент контроля эффективности вложения средств в его активы и имущество.

Изучив и проанализировав мнения разных ученых, мы пришли к выводу, что

анализ финансового состояния характеризуется специфическим составом элементов, порядком их связей, структурой и целями (рисунок 1).

Объект анализа финансового состояние – финансовое состояние корпорации в плоскости финансовой, инвестиционной и текущей деятельности. Корпорация, являясь экономической системой, выступает формой организации движения материальных и нематериальных благ, и функционально относится к подсистеме общественного хозяйствования, но при этом выступает самостоятельным субъектом со сложной внутренней структурой, в которой иерархия элементов имеет особое, специфическое строение. Следовательно, его финансовое состояние будет результатом не только факторов финансовой, но и инвестиционной и текущей деятельностей.

Целью анализа финансового состояния корпорации, таким образом, выступает исследование ее деятельности на предмет выявления негативных отклонений для локализации или предотвращения углубления признаков кризисного развития.

Рис. 1. Логическая схема содержания анализа и оценки финансового состояния корпорации

Инструментарий - методы и приемы экономического анализа и прогнозирования, а также специфические модели индикаторы финансового менеджмента. Система методов и приемов анализа финансового состояния, как правило, типична и не вызывает расхождения в интерпретации между законодательными нормами и практической деятельностью менеджеров в процессе оценки финансового состояния коммерческой организации. Наиболее доступными являются формы годовой бухгалтерской отчетности, содержащей сведения о балансе и финансовых результатах.

Для изучения данных бухгалтерского баланса и отчёта о финансовых результатах обычно используются такие известные методы, как горизонтальный (временной), вертикальный (структурный) и трендовый анализы, анализ абсолютных и относительных показателей, а также их комбинация в составе различных методик и моделей [1].

Большинство экспертов при проведении оценки финансового состояния

комбинируют методом «Лего» или строят новые функциональные модели. Все их можно классифицировать по следующим признакам [4]:

1) по степени формализации: качественные (формализованные), количественные (неформализованные) и комплексные;

2) по цели анализа: общие и проблемно ориентированные;

3) по статусу: законодательно регламентированные и авторские;

4) по отношению к отрасли деятельности организации: специальные, дифференцированные и общие;

5) по происхождению: зарубежные, отечественные и адаптированные;

6) по характеру взаимосвязи результативного и факторного признаков: детерминированные и стохастические;

7) по количеству и составу критериев: с ограниченным количеством критериев, интегральным и многокритериальный подходы;

8) по отношению к временному фактору: предикативные и дескриптивные;

9) по достаточности входящей информации: минимальная (основные формы отчетности), внешняя и внутренняя;

10) по глубине и объему проводимых исследований: методы экспресс- и фундаментальной диагностики;

11) по отношению к способу использования: аддитивные и неаддитивные (конфликтные по выводам).

Основная особенность практической реализации анализа финансового состояния заключается в роли субъекта осуществляющего аналитические процедуры и действия. Эксперт – субъективный активный фактор анализа финансового состояния, от которого в конечном счете будет зависеть выбор и характер инструментария и интерпретация полученных результатов – то есть сама оценка. Следовательно, эксперт определяет, какие процедуры, в каком порядке и какими способами будут осуществляться для обеспечения пользователя информацией стандартного и нестандартного характера. Например, отраслевая специфика в сельском хозяйстве в растениеводстве и животноводстве проявляется по-разному: различна оборачиваемость, ликвидность и частота поступления средств на счета корпорации и т.д., но только эксперт определяет значимость обозначенных параметров, формируя оценку под конкретного пользователя.

Следовательно, качественного анализа финансового состояния необходимы универсальные условия и требования, которые должны соблюдаться в процессе исследования каждого объекта:

1. Требование и условие аутентичности. Любой анализ финансового состояния корпорации должен осуществляться на первичной достоверной информации любого вида и любой формы представления.

2. Требование и условие объективности. Это значит, что процедуру оценки и программа его проведения должна быть предварительно согласована с учетом возможностей и квалификации эксперта и потребностей пользователя, что позволит минимизировать несогласованность чтения результатов или разное их понимание.

3. Требование и условие точности. Получаемые показатели должны иметь оптимальный формат представления, чтобы исключить их неправильное толкование. Отклонения возникают как при ошибках, так и в результате округления, правила которого должны быть строго оговорены.

Существование эксперта в конструкции анализа финансового состояния порождает динамичность, изменчивость и разные комбинации инструментов при осуществлении, что позволяет сделать вывод о вариативности оценок разных объектов одним пользователем, а также о разных оценках одного и того же объекта разными субъектами.

Таким образом, анализ и оценка финансового состояния имеют свое функци-

ональное различие в результате наличия эксперта, влияющего на состав и комбинацию методов и методик. Проведение расчетов или исследование деятельности предприятия на предмет функциональных отклонений в рамках рекомендуемых параметров можно рассматривать как анализ, однако, экспертное заключение с качественными характеристиками и рекомендациями по принятию управленческих решение следует рассматривать как оценку.

Список источников

1. Башмаков, С. С. Оценка кризисных явлений в развитии фирмы и разработка способов вывода её из кризиса / С. С. Башмаков. – Москва : Лаборатория книги, 2010. – 55 с.
2. Родионова, Н.В. Антикризисный менеджмент : учеб. пособие для вузов / Н.В. Родионова – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2001. – 223 с.
3. Спиридонов, М. П. Об оценке финансового обеспечения деятельности сельскохозяйственного предприятия / М. П. Спиридонов, А. А. Орехов // Финансовый вестник. 2021. № 1(52). С. 18-21.
4. Ткачева, Ю. В. Диагностика финансовой несостоятельности предприятий: практические аспекты совершенствования инструментария / Ю. В. Ткачева // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2011. № 1(43). С. 57-59.

References

1. Bashmakov, S. S. Evaluation of crisis phenomena in the development of the company and the development of ways to bring it out of the crisis / S. S. Bashmakov. - Moscow: Book Laboratory, 2010. 55 p.
2. Rodionova, N.V. Anti-crisis management: textbook. allowance for universities / N.V. Rodionova - M. : UNITI-DANA, 2001. 223 p.
3. Spiridonov, M. P. Orekhov, A. A. On the assessment of financial support for the activities of an agricultural enterprise. *Financial Vestnik*. 2021; 1 (52): 18-21.
4. Tkacheva, Yu. V. Diagnostics of the financial insolvency of enterprises: practical aspects of improving the tools . *Financial analytics: problems and solutions.* 2011; 1 (43) : 57-59.

Информация об авторах

Ю.В. Ткачева – кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», julchen19@yandex.ru
П.В. Клюкин – магистрант, Экономический факультет, «Корпоративный финансовый менеджмент», 3 курс, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», klyukinm002@yandex.ru
К.Р. Станиславский – магистрант, Экономический факультет, «Учетно-аналитическое обеспечение бизнеса», 3 курс, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», k.stanislavskiy@cbsco.ru

Information about the authors

Y.V. Tkacheva – Candidate of economic Sciences, associate Professor of the Chair of Finance and credit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, julchen19@yandex.ru
P.V. Klyukin - master's student, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, faculty of Economics, Corporate financial management, 3rd year, klyukinm002@yandex.ru

K.R. Stanislavsky - master's student, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, faculty of Economics, Accounting and analytical support for business, 3rd year, k.stanislavskiy@cbsco.ru

Статья поступила в редакцию 13.02.2023; одобрена после рецензирования 18.02.2023; принята к публикации 20.02.2023.
The article was submitted 13.02.2023; approved after revision 18.02.2023; accepted for publication 20.02.2023.

© Ткачева Ю.В., Клюкин П.В., Станиславский К.Р., 2023

Бухгалтерский учет, анализ, налоги

Финансовый вестник. 2023. № 1 (60). С. 31–37.
Financial Vestnik. 2023. no. 1 (60). P. 31–37.

Научная статья
УДК 657.1

Бухгалтерский учет арендных отношений в учете арендатора

Татьяна Николаевна Павлюченко[1]✉
[1]Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I, Воронеж, Россия
[1]Pavlychenko_tn@mail.ru✉

Аннотация. Аренда, как форма экономических отношений, позволяет своевременно и с приемлемыми затратами обеспечить процесс производства необходимыми ресурсами. Учет договоров аренды по правилам ФСБУ 25/2018 «Учет договоров аренды» неразрывно связан с признанием актива и обязательства по договору.

Ключевые слова: аренда, актив по аренде, договор аренды, обязательство по аренде, учет договоров аренды.

Для цитирования: Павлюченко Т.Н. Бухгалтерский учет арендных отношений в учете арендатора // Финансовый вестник. 2023. № 1 (60). С. 31–37.

Original article

Accounting of lease relations in the tenant's accounting

Tatiana N. Pavlyuchenko[1]✉
[1]Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, Voronezh, Russia
[1]Pavlychenko_tn@mail.ru✉

Abstract. Rent, as a form of economic relations, allows you to provide the production process with the necessary resources in a timely manner and at an acceptable cost. Accounting for lease agreements according to the rules of FSB 25/2018 "Accounting for lease agreements" is inextricably linked with the recognition of an asset and an obligation under the contract.

***Keywords*:** lease, lease asset, lease agreement, lease obligation, accounting of lease agreements.

For citation: Pavlyuchenko T.N. Accounting of lease relations in the tenant's accounting. *Financial Vestnik*. 2023;1(60):31-37. (In Russ.).

ГК РФ определяет аренду, как отношения, связанные с передачей во временное пользование или владение на условиях срочности и платности принадлежащего арендодателю имущества. Официальное определение представлено в статье 606 ГК РФ: «… по договору аренды (имущественного найма) арендодатель (наймодатель) обязуется предоставить арендатору (нанимателю) имущество за плату во временное владение и пользование или во временное пользование» [3].

Учет договоров аренды нашел отражение в работах таких ученых, как Сурикова Е.А., Дрожжина И.В. [10], Ковалева А.Н., Наумова Е.А. [6], Дружиловская

Т.Ю., Добролюбов Н.А. [4], Дружиловская Э.С. [5], Уруджанова Д.Н. [11] и других.

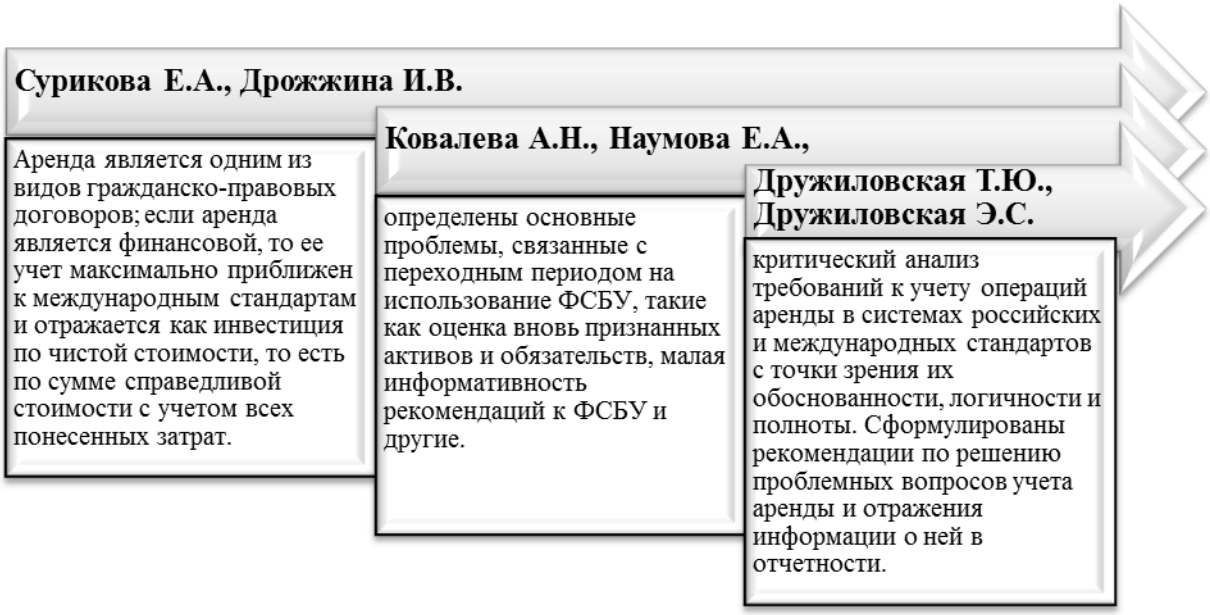


Рис. 1. Вклад ученых в исследование вопросов учета аренды

Реформа бухгалтерского учета, направленная на сближение российского и международного учета, затронула правила ведения учета договоров аренды. Принятый и введенный для обязательного применения начиная с отчетности за 2022 год ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды» во многом ориентирован на международный аналог МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Анализ положений ФСБУ 25/2018 и МСФО 16, проведенный Ковалевой А.Н. и Наумовым Е.А. [6], позволяет сделать обоснованный вывод: «….отечественный стандарт ФСБУ 25/2018 не копирует в полной мере свой международный аналог, хотя во многих аспектах использует его подходы. ФСБУ 25/2018 в каких-то аспектах является даже более детальным, чем ФСБУ 16, например, в части идентификации объекта учета, однако МСФО 16 выделяет компоненты договора аренды и подробно описывает порядка их учета».

Исследованию изменений в учете отношений по договору аренды, возникших в результате принятия ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды», посвящена работа Уруджановой Д.Н. [11]. Автор отмечает, что: «…арендные отношения становятся одним из главных направлений деятельности отечественных организаций, поскольку последние все чаще обновляют свои основные фонды». Автором раскрыто правовое регулирование учетного процесса, технические аспекты ведения учета аренды».

Весомый вклад в понимание экономической природы аренды внесен Дружиловской Т.Ю., Добролюбовым Н.А. [5], Дружиловской Э.С. [4]. Методологическая база исследования, проведенная данными авторами, включает критический анализ новых требований к учету операций аренды в системах российских и международных стандартов с точки зрения их обоснованности, логичности и полноты.

Обобщая результаты, полученные ведущими учены в области бухгалтерского учета, стоит подчеркнуть, что ориентация российского законодательства на нормы МСФО, создает проблемы практического применения указанных нормативов на практике. МСФО прежде всего ориентированы на формирование показателей бухгалтерской отчетности, не затрагивая при этом методологию ведения бухгалтерского учета, по аналогии с этим, разработанный стандарт ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды» не содер-

жит рекомендаций по вопросам учета аренды и отражения информации о ней в отчетности [8].

Согласно ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды» объекты бухгалтерского учета классифицируются как объекты учета аренды при единовременном выполнении следующих условий [2]:

1) арендодатель предоставляет арендатору предмет аренды на определенный срок;

2) предмет аренды идентифицируется (предмет аренды определен в договоре аренды, и этим договором не предусмотрено право арендодателя по своему усмотрению заменить предмет аренды в любой момент в течение срока аренды);

3) арендатор имеет право на получение экономических выгод от использования предмета аренды в течение срока аренды;

4) арендатор имеет право определять, как и для какой цели используется предмет аренды в той степени, в которой это не предопределено техническими характеристиками предмета аренды.

ФСБУ 25/2018 предусматривает два варианта учета аренды у арендатора:.

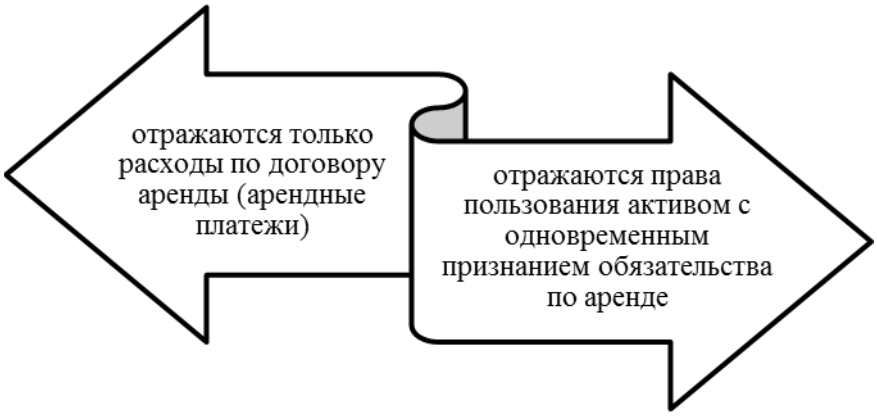


Рис. 2. Учет договоров аренды у арендатора

Выбор варианта учета договоров аренды определяется в 12 ФСБУ 25/2018 представлен перечень условий, при соблюдении которых возможен упрощенный вариант учета [2]:

а) договором аренды не предусмотрен переход права собственности на предмет аренды к арендатору и отсутствует возможность выкупа арендатором предмета аренды по цене значительно ниже его справедливой стоимости на дату выкупа;

б) предмет аренды не предполагается предоставлять в субаренду.

Таким образом, принять решение об упрощенном варианте учете возможно при соблюдении следующих условий:

а) срок аренды не превышает 12 месяцев на дату предоставления предмета аренды;

б) рыночная стоимость предмета аренды без учета износа (то есть стоимость аналогичного нового объекта) не превышает 300 000 руб. и при этом арендатор имеет возможность получать экономические выгоды от предмета аренды преимущественно независимо от других активов;

в) арендатор относится к экономическим субъектам, которые вправе применять упрощенные способы ведения бухгалтерского учета, включая упрощенную бухгалтерскую (финансовую) отчетность.

Представленный перечень может быть дополнен косвенными признаками, подтверждающими отсутствие намерения продлевать договор аренды [1]:

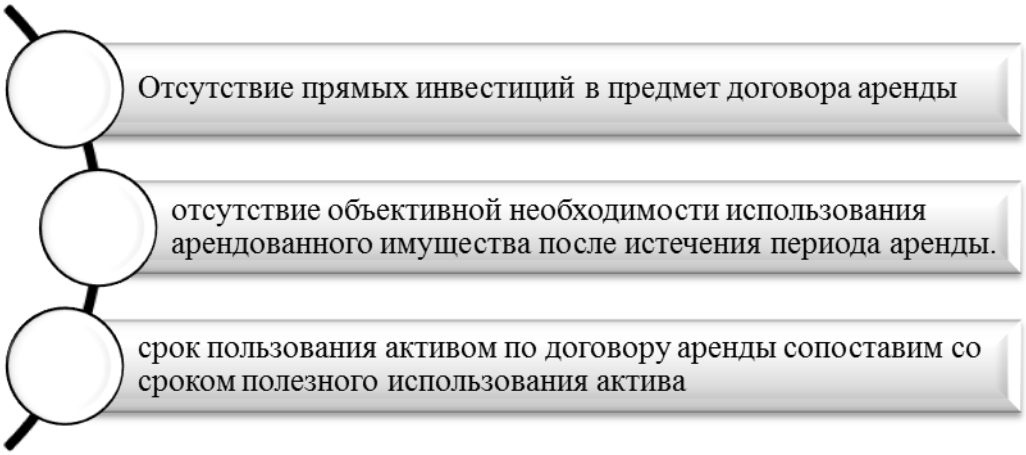


Рис. 3. Косвенные признаки, подтверждающие право применять упрощенный учет

При упрощенном порядке ведения бухгалтерского учета договоров аренды арендные платежи признаются в составе расходов организации. Признавать расходы по аренде арендатор может равномерно в течении срока действия договора, или выбрать альтернативный вариант, основанный на характере использования актива и размера извлекаемых от пользования активом экономических выгод. Учет расходов осуществляется согласно предписаний, установленных Инструкцией по применению Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций, утвержденной Приказом Минфина РФ от 31.10.2000 N 94н [7].

1.Получено в пользование арендованное имущество

Дебет 001 «Арендованные основные средства»

2.Отражена в составе расходов величина арендной платы

Дебет 20 «Основное производство»

Кредит 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»

Дебет 91 «Прочие доходы и расходы» Кредит 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»

3.Отражен НДС по фиксированной величине арендной платы

Дебет 19 Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям

Кредит 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»

4.Произведена оплата фиксированной величины арендной платы

Дебет 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»

Кредит 51 «Расчетные счета»

5.Принят к вычету НДС

Дебет 68 «Расчеты по налогам и сборам»

Кредит 19 Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям

Если договор аренды заключен на срок более 12 месяцев, или содержит положение и возможности последующего продления срока, применение упрощенного вариант учета договоров аренды не представляется возможным. В данном случае необходимо отражать актив и обязательство по аренде.

Порядок признания права пользования активом установлен в пункте 13 ФСБУ 25/2018 [2]. Право пользования активом признается по фактической стоимости. Фактическая стоимость права пользования активом включает:

а) величину первоначальной оценки обязательства по аренде;

б) арендные платежи, осуществленные на дату предоставления предмета аренды или до такой даты;

в) затраты арендатора в связи с поступлением предмета аренды и приведением его в состояние, пригодное для использования в запланированных целях;

г) величину подлежащего исполнению арендатором оценочного обязательства.

Актив

- право арендатора использовать базовый актив в течение срока аренды

Обязательство

- приведенная стоимость арендных платежей

Рис. 4. Актив и обязательство по договору аренды

Имущество, поступающее в пользование по договору аренды, также как и при упрощенном варианте, не зависимо от того, получает ли организация основные средства, незавершенные капитальные вложения или земельные участки, подлежит отражению на забалансовом счете 001 «Арендованные основные средства» [7]. Признанное право пользования активом учитывают на счет 01 «Основные средства». Учет целесообразно организовать с выделением самостоятельных субсчетов:

- 01 «Основные средства» субсчет «Актив по аренде»
- 02 «Амортизация основных средств» субсчет «Актив по аренде»
- 08 «Вложения во внеоборотные активы» субсчет «Актив по аренде»
- 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» субсчет «Обязательство по аренде»

Признание актива в форме права пользования активом на счетах бухгалтерского учета будет иметь следующий вид:

1.Получено в пользование арендованное имущество

Дебет 001 «Арендованные основные средства»

2.Признан актив в форме права пользования по договору аренды

Дебет 08 «Вложения во внеоборотные активы» субсчет «Актив по аренде»

Кредит 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» субсчет «Обязательство по аренде»

Дебет 01 «Основные средства» субсчет «Актив по аренде»

Кредит 08 «Вложения во внеоборотные активы» субсчет «Актив по аренде»

Стоимость признанного в составе основных средств права пользования активом погашается по средствам его амортизации. Период, в течении которого данный актив должен быть амортизирован, определяется исходя из срока действия договора аренды. По договорам аренды с правом последующей пролонгации срок полезного использования определяется арендатором самостоятельно.

3.Начислена амортизация по активу в форме права пользования

Дт 20 «Основное производство» (25 «Общепроизводственные расходы», 26 «Общехозяйственные расходы, 44 «Расходы на продажу» …)

Кт 02 «Амортизация основных средств» субсчет «Актив по аренде»

Ведение учета договоров с признанием права пользования обязывает арендатора отражать обязательство по аренде, в виде арендных платежей. При этом, в учете арендатора расходы по договору аренды не отражаются, а происходит начисление процентов за право пользования активом [8, 9]. Пунктом 14 ФСБУ 25/2018 установлено, что обязательство по аренде первоначально оценивается как

сумма приведенной стоимости будущих арендных платежей на дату этой оценки [2].

1.Начислены проценты по договору аренды

Дебет 91 «Прочие доходы и расходы»

Кредит 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» субсчет «Обязательство по аренде»

2.Отражена уплата процентов, начисленных по договору аренды

Дебет 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» субсчет «Обязательство по аренде»

Кредита 51 «Расчетные счета»

На день завершения действия договора аренды, сумма, признанная как величина права пользования активом, должна быть полностью амортизирована. Стоимость актива, права пользования которым переходят обратно к арендодателю, списывается с учета

Дебет 01 «Основные средства» субсчет «Выбытие основных средств»

Кредит 01 «Основные средства» субсчет «Актив по аренде»

Дебет 02 «Амортизация основных средств» субсчет «Актив по аренде»

Кредит 01 «Основные средства» субсчет «Выбытие основных средств»

Список источников

1. Бунина А.Ю. Учет расходов на неотделимые улучшения арендованного имущества / Бунина А.Ю., Копытина М.Л., Павлюченко Т.Н. // Политэкономические проблемы развития современных агроэкономических систем. Материалы национальной научно-практической конференции. Под общей редакцией Е.Б. Фалькович, Е.А. Мамистовой. Воронеж, 2021. С. 226-230.

2. Бухгалтерский учет аренды (ФСБУ 25/2018): Приказ Минфина России от 16.10.2018 № 208н // ttps://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_314504/

3. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 N 14-ФЗ) / https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_9027/

4. Дружиловская Т.Ю. Аренда: проблемные аспекты учета и формирования отчетной информации / Дружиловская Т.Ю., Дружиловская Э.С. // Учет. Анализ. Аудит. 2020. Т. 7. № 2. С. 30-39.

5. Дружиловская Т.Ю. Проблемы формирования отчетной информации о финансовых активах и финансовых обязательствах организаций / Дружиловская Т.Ю., Добролюбов Н.А. // Международный бухгалтерский учет. 2022. Т. 25. № 8 (494). С. 903-924.

6. Ковалева А.Н. Актуальные вопросы учета договора аренды в соответствии с ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды» / Ковалева А.Н., Наумова Е.А. // Актуальные проблемы экономики и управления. 2022. № 1 (11). С. 169-177.

7.Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению: Приказ Минфина РФ от 31.10.2000 N 94н // https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_29165/

8. Павлюченко Т.Н. Лизинг: бухгалтерский учет и налоги / Павлюченко Т.Н. // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. 2019. № 8 (464). С. 2-8.

9. Павлюченко Т.Н. Лизинг: новое в законодательстве / Павлюченко Т.Н. // Актуальные вопросы экономики и агробизнеса. Сборник статей X Международной научно-практической конференции. 2019. С. 259-264.

10. Сурикова Е.А. Бухгалтерский учет аренды по ФСБУ 5/2018 «Учет договоров аренды» / Сурикова Е.А., Дрожжина И.В. // Управленческий учет. 2022. № 11-1. С. 208-216.

11. Уруджанова Д.Н. Учет аренды по ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды» у арендатора / Уруджанова Д.Н. // Студенческий вестник. 2022. № 2-6 (194). С. 72-76.

References

1. Bunina A.Yu. Accounting of expenses for inseparable improvements of leased property / Bunina A.Yu., Kopytina M.L., Pavlyuchenko T.N. // Political economic problems of development of modern agro-economic systems. Materials of the national scientific and practical conference. Under the general editorship of E.B. Falkovich, E.A. Mamistova. Voronezh, 2021. pp. 226-230.

2. Lease accounting (FSB 25/2018): Order of the Ministry of Finance of Russia dated 16.10.2018 No. 208n // ttps://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_314504/

3. The Civil Code of the Russian Federation (part two) of 26.01.1996 N 14-FZ) / https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_9027/

4. Druzhilovskaya T.Yu. Rent: problematic aspects of accounting and formation of reporting information / Druzhilovskaya T.Yu., Druzhilovskaya E.S. // Accounting. Analysis. Audit. 2020. Vol. 7. No. 2. pp. 30-39.

5. Druzhilovskaya T.Yu. Problems of formation of reporting information on financial assets and financial liabilities of organizations / Druzhilovskaya T.Yu., Dobrolyubov N.A. // International accounting. 2022. Vol. 25. No. 8 (494). pp. 903-924.

6. Kovaleva A.N. Actual issues of accounting for a lease agreement in accordance with FSB 25/2018 "Lease accounting" / Kovaleva A.N., Naumova E.A. // Actual problems of economics and management. 2022. No. 1 (11). pp. 169-177.

7.On approval of the Accounting Plan of financial and economic activities of organizations and Instructions for its Application: Order of the Ministry of Finance of the Russian Federation of 31.10.2000 N 94n // https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_29165/

8. Pavlyuchenko T.N. Leasing: accounting and taxes / Pavlyuchenko T.N. // Accounting in budgetary and non-profit organizations. 2019. No. 8 (464). pp. 2-8.

9. Pavlyuchenko T.N. Leasing: new in legislation / Pavlyuchenko T.N. // Actual issues of economics and agribusiness. Collection of articles of the X International Scientific and Practical Conference. 2019. pp. 259-264.

10. Surikova E.A. Lease accounting according to FSB 5/2018 "Accounting for lease agreements" / Surikova E.A., Drozhzhina I.V. // Managerial accounting. 2022. No. 11-1. pp. 208-216.

11. Urudzhanova D.N. Lease accounting according to FSB 25/2018 "Lease accounting" at the tenant / Urudzhanova D.N. // Student Bulletin. 2022. No. 2-6 (194). pp. 72-76.

Информация об авторах

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

Information about the authors

T.N. Pavluchenko – Candidate of Economics, Associated professor of the Chair of Accounting and audit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, Pavlychenko_tn@mail.ru.

Статья поступила в редакцию 07.02.2023; одобрена после рецензирования 14.02.2023; принята к публикации 15.02.2023.
The article was submitted 07.02.2023; approved after revision 14.02.2023; accepted for publication 15.02.2023.
© Павлюченко Т.Н., 2023

Финансовый вестник. 2023. № 1 (60). С. 38–43.
Financial Vestnik. 2023. no. 1 (60). P. 38–43.

Научная статья
УДК 657:004

Современные информационные технологии онлайн-бухгалтерии

Алена Юрьевна Бунина[1]✉, Инна Сергеевна Вандышева[2]
[1, 2]Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I, Воронеж, Россия
[1]apom84@mail.ru✉

Аннотация. В данной статье рассматриваются основные виды бухгалтерских программ. Определяются главные преимущества сервисов для ведения бухгалтерии онлайн. Выделяются наиболее востребованные технологии, используемые в бухгалтерском учете.

Ключевые слова: онлайн-сервис, программное обеспечение, бухгалтерский учет, автоматизация, технология, онлайн-бухгалтерия.

Для цитирования: Бунина А.Ю., Вандышева И.С. Современные информационные технологии онлайн-бухгалтерии // Финансовый вестник. 2023. № 1 (60). С. 38–43.

Original article

Modern information technologies of online accounting

Alena Y. Bunina[1]✉, Inna S. Vandysheva[2]
[1, 2]Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, Voronezh, Russia
[1]apom84@mail.ru✉

Abstract. This article discusses the main types of accounting programs. The main advantages of online accounting services are determined. The most popular technologies used in accounting are highlighted.

***Keywords*:** online service, software, accounting, automation, technology, online accounting.

For citation: Bunina A.Y., Vandysheva I.S. Modern information technologies of online accounting. *Financial Vestnik*. 2023;1(60):38-43. (In Russ.).

Развитие технологий бухгалтерского учета обусловлено появлением современных информационных сервисов. Автоматизированные программы бухгалтерского учета позволяют решать основные задачи – начислять заработную плату сотрудникам, вести учет основных средств и материальных ценностей, а также финансовой документации, подготавливать отчетность по системам налогообложения, проводить учет доходов и расходов [6]. В настоящее время наибольшую популярность набирают онлайн-бухгалтерии и программы, без которых невозможно представить эффективный и качественный бухгалтерский учет [1].

Использование таких технологий актуально для субъектов малого бизнеса и индивидуальных предпринимателей. Данный способ организации ведения бухгалтерского учета является популярным среди бизнесменов, которые сами желают

анализировать происходящие процессы с их финансами [8].

Выделяют следующие виды бухгалтерских программ:

- коробочные. Такие программы занимают много места на жестком диске и нуждаются в постоянном обновлении. В них работать можно только с тех устройств, на которых они установлены. В случае если возникнет необходимость использования программ с нескольких устройств, то нужно будет обязательно приобрести лицензию [1];
- облачные. Такие программы подразумевают, что данные хранятся на общем сервере (то есть в облаке), а не на отдельном компьютере. Это предоставляет возможность получить необходимую информацию с любого устройства и места, круглосуточно и без дополнительного программного обеспечения [6].

Выделим основные преимущества использования онлайн-программ для ведения бухгалтерского учета [1]:

1. Дешевизна процесса. Нет значительных затрат на обслуживание сервера, оплату труда администратора системы и на покупку лицензионного программного обеспечения. Эти задачи выполняет сервис. При этом предпринимателю нужно просто подключить онлайн-программу и сразу начать с ней работать;
2. Простота ведения онлайн-документооборота. Благодаря понятному интерфейсу этот процесс упрощается и не требует определенных знаний и навыков [9];
3. Доступ предоставляется с разных устройств: компьютеры, планшеты, смартфоны. Для многих онлайн-бухгалтерий разработчики создают мобильные приложения. Необходимо только наличие выхода в сеть «Интернет». Войти в личный кабинет можно с помощью логина и пароля [6];
4. Нет необходимости регулярно обновлять программное обеспечение. Обычно онлайн-программы обновляются автоматически, участие пользователя не требуется [1];
5. Надежная безопасность данных. Вся информация хранится на специальных сервисах, которые обладают высокой защищенностью от кражи. Защита данных осуществляется благодаря протоколам шифрования и способам борьбы с хакерскими атаками [1,7];
6. В случае если произошла поломка устройства – данные не придется восстанавливать. Чтобы получить доступ к информации, нужно просто авторизоваться с другого компьютера или иного устройства [1].

В настоящее время существует огромное количество сервисов онлайн-бухгалтерии. При выборе программы необходимо обращать внимание на такие аспекты как:

- поддержка различных систем налогообложения;
- нужная интеграция для автоматизации с банковскими организациями;
- возможность отправки отчетности в Федеральную налоговую службу, Пенсионный фонд России;
- удобство использования мобильных приложений для iOS и Android;
- качественная техническая поддержка, включающая обучение и консультационные услуги [6].

На данный момент выделяют несколько сервисов онлайн-бухгалтерии, получившие наибольшее распространение. Рассмотрим несколько наилучших, популярных и современных программных продуктов в 2022 году.

1. «1С:Бухгалтерия».

Данная программа является важной для любых предприятий, позволяющая решать финансовые вопросы и вести бухгалтерский учет.

Главным преимуществом, которое сделало систему такой интересной для всех пользователей, является возможность ее настройки в соответствии с потребностями конкретной компании. Использовать программу можно локально, на конкретном персональном компьютере и в облаке, используя браузер. Проанализируем ряд других ее преимуществ:

- возможность комплексного решения задач, которые образуются перед бухгалтером;
- дополнительное освоение и обучение персонала не требуется. В первый рабочий день можно разобраться с программой и начинать взаимодействие с ней;
- возможность автоматизации рутинных задач. Можно перекладывать значительную часть ручного оформления первичных документов на программное обеспечение. Благодаря этому экономится большое количество времени специалистов, а также сводятся к нулю ошибки из-за человеческого фактора;
- автоматическое заполнение полей и проверка истинности данных исключает неверные проводки, а также заключение с несуществующими юридическими лицами договоров;
- благодаря необходимому функционалу программа помогает отправлять отчетность вовремя, также есть календарь, который заранее уведомляет о том, в какое время нужно будет отправить данные [8].

Выделим несколько уникальных возможностей данного софта:

1. Удобное проведение движения финансов, отражение продаж и возвратов. В программе «1С:Бухгалтерия» имеется функция печати платежных поручений, ввод приходных и расходных кассовых ордеров, счет-фактур и накладных. Возможность автоматизации расчетов с клиентами и контрагентами;
2. В новых версиях ПО интерфейс наиболее понятен. Благодаря простому меню легко выполнять все нужные операции. Пользователь самостоятельно может настраивать параметры меню, не привлекая специалистов;
3. Имеется возможность расчета взносов и налогов, формирования отчетности, начисления заработной платы сотрудникам;
4. Пользователь может настроить софт по своим предпочтениям.

2. «СБИС» – онлайн-программа, которая подойдет крупным предприятиям и индивидуальным предпринимателям для ведения бухгалтерского учета. Владельцы организаций и бизнесмены имеют возможность наблюдения за данными по движению средств, доходов и расходов. Благодаря программе можно рассчитать и оплатить налоги, при этом «СБИС» напомнит, что и когда нужно сделать [2].

Программа выполняет различные бухгалтерские операции. Рассмотрим ее функциональные возможности:

- простой способ ввода документов. Не придется каждый раз заводить поступление товаров по накладной вручную. Если есть договоренность с контрагентом, то можно высылать счета на оплату прямо с мобильного телефона. Затем программа автоматически после оплаты подготавливает документы, проверка отчетности также автоматизирована. Сдача отчетности осуществляется через «Интернет»;
- к клиент-банку «СБИС» подключается напрямую и отображает актуальную информацию. Программа уведомляет о поступлении денежных средств на счет, сама оформляет платежное поручение на оплату налогов, коммунальных услуг;
- с помощью простых таблиц и графиков можно наблюдать за всеми происходящими процессами: остаток средств в кассе, количество прибыли, наличие долгов;
- программа позволяет проводить инвентаризацию быстро. «СБИС» не допускает человеческих ошибок. Товары благодаря сканированию с помощью камеры телефона добавляются в акт. Программа сравнивает и считает расхождения, а также составит проводки по списанию недостач и оприходованию излишек [3];
- к технике не имеется специальных требований, так как в «СБИС» можно вести учет с любых устройств и выходом в «Интернет».

3. «Мое дело» – онлайн-сервис для учета и контроля различной докумен-

тации. Данная программа предназначена для малого бизнеса, которая ориентирована на ведение бухгалтерии самостоятельно предпринимателями. Главным достоинством сервиса является то, что каждый человек может работать с ним, при этом опробуя совершенно бесплатно его функционал [4].

Рассмотрим особенности программы «Мое дело»:

- автоматически позволяет рассчитать налоги, страховые взносы, готовит документацию [3];
- в автоматическом режим формируются трудовые договоры, приказы о приеме работника и увольнении, приказы о предоставлении отпуска;
- возможность расчета заработной платы сотрудникам, а также премий, пособий, опускных, командировочных, больничных. В случае если работник рассчитывает на налоговые вычеты по подоходному налогу, то нужно внести эту информацию в данных сотрудника, после чего расчет налога с заработной платы будет реализован с учетом вычетов;
- автоматическое формирование отчетности в налоговую. Для этого необходимо всего лишь банковскую выписку загрузить в программу или внести информацию по работникам единожды. Отчетность можно отправлять через «Интернет». Для того чтобы не пропустить срок сдачи отчетности, календарь уведомит о текущих налоговых событиях. В аккаунте есть возможность настройки рассылок уведомлений и напоминаний, они будут приходить на электронную почту или в SMS [7];
- выплата заработной платы упрощается с помощью использования зарплатного проекта со Сбербанком, Тинькофф Банком, а также Альфа-Банком. Каждому работнику не нужно отдельно начислять заработную плату. Необходимо просто внести общую сумму выплаты и выбрать сотрудников, затем программа автоматически распределяет сумму и начисляет зарплату. При этом у работника должна быть карта одного из перечисленных выше банков [5].

Рассмотрев несколько программ для ведения бухгалтерского учета онлайн, важно понять – каким образом правильно сделать выбор? Возможностей программы «1С:Бухгалтерия» будет достаточно для ведения бухгалтерского учета индивидуальных предпринимателей. Для крупных организаций со сложной бухгалтерией, которые имеют собственное производство, лучше выбирать сервис «СБИС». Для индивидуальных предпринимателей без сотрудников лучшим выбором будет онлайн-программа «Мое дело».

В заключение необходимо сказать о том, что онлайн-бухгалтерия помогает индивидуальным предпринимателям и организациям автоматизировать работу с большим количеством документации, сэкономить время, а также надежно и безопасно хранить важную информацию. При этом специального обучения и особых знаний, установки специального программного обеспечения и изучение законодательства не требуется. Поэтому, сервисы онлайн-бухгалтерии являются востребованными в современное время, надежными и удобными в использовании [9].

Список источников

1. Бухгалтерия онлайн. Преимущества, недостатки // A2IS: сайт. – URL: https://a2is.ru/publications/bukhgalteriya/servisy-vedeniya-bukhgalterii-onlajn-preimuschestva-i-nedostatki (дата обращения: 01.02.2023).
2. Ведите бухгалтерский и кадровый учет в СБИС // СБИС: сайт. – URL: https://lad-sbis.ru/news/detail/149 (дата обращения: 01.02.2023).
3. Лучшие программы для ведения бухгалтерии // Комьюнити: сайт. – URL: https://timeweb.com/ru/community/articles/luchshie-programmy-dlya-vedeniya-buhgalterii (дата обращения: 01.02.2023).

4. Мое дело (сервис) // Википедия: сайт. – URL: https://ru.wikipedia.org/wiki/Моё_дело_(сервис) (дата обращения: 01.02.2023).

5. Нетесова О. Ю. Новые технологии бухгалтерского учета / О. Ю. Нетесова // Молочнохозяйственный вестник. – Вологда: 2019. – С. 77-82.

6. Особенности и преимущества онлайн-бухгалтерии // ЛокоБанк: сайт. – URL: https://www.lockobank.ru/articles/biznes/osobennosti-i-preimushchestva-onlayn-bukhgalterii/ (дата обращения: 02.02.2023).

7. Понятная система для новичков и удобная для опытных бухгалтеров // Готовые решения для бизнеса: сайт. – URL: https://biz-l.ru/servisy-sbis/accounting/ (дата обращения: 07.01.2023).

8. Пять плюсов онлайн-бухгалтерии, которые помогут вам сэкономить // 1С:Старт: сайт. – URL: https://www.regberry.ru/malyy-biznes/pyat-plyusov-onlayn-buhgalterii-kotorye-pomogut-vam-sekonomit (дата обращения: 02.02.2023).

9. Рейтинг лучших онлайн-бухгалтерий (ТОП-9) 2022 // Профессиональный рейтинг: сайт. – URL: https://proreyting.ru/internet-magaziny/rejting-luchshih-onlajn-buhgalterij-top-9.html?ysclid=l7yrlo2qwa37986903 (дата обращения: 06.01.2023).

References

1. Accounting online. Advantages, disadvantages // A2IS: website. – URL: https://a2is.ru/publications/bukhgalteriya/servisy-vedeniya-bukhgalterii-online-preimuschestva-i-nedostatki (date of access: 01.02.2023).

2. Keep accounting and personnel records in SBIS // SBIS: site. – URL: https://lad-sbis.ru/news/detail/149 (date of access: 02/01/2023).

3. The best programs for bookkeeping // Community: site. – URL: https://timeweb.com/ru/community/articles/luchshie-programmy-dlya-vedeniya-buhgalterii (date of access: 02/01/2023).

4. My business (service) // Wikipedia: site. – URL: https://ru.wikipedia.org/wiki/My_business_(service) (date of access: 02/01/2023).

5. Netesova O. Yu. New accounting technologies / O. Yu. Netesova // Dairy Bulletin. - Vologda: 2019. - S. 77-82.

6. Features and benefits of online accounting // LokoBank: site. – URL: https://www.lockobank.ru/articles/biznes/osobennosti-i-preimushchestva-onlayn-bukhgalterii/ (date of access: 02.02.2023).

7. Understandable system for beginners and convenient for experienced accountants // Ready-made solutions for business: site. – URL: https://biz-l.ru/servisy-sbis/accounting/ (date of access: 01/07/2023).

8. Five advantages of online accounting that will help you save // 1C: Start: site. – URL: https://www.regberry.ru/malyy-biznes/pyat-plyusov-onlayn-buhgalterii-kotorye-pomogut-vam-sekonomit (date of access: 02.02.2023).

9. Rating of the best online accountants (TOP-9) 2022 // Professional rating: website. – URL: https://proreyting.ru/internet-magaziny/rejting-luchshih-onlajn-buhgalterij-top-9.html?ysclid=l7yrlo2qwa37986903 (date of access: 01/06/2023).

Информация об авторах

А.Ю. Бунина – кандидат экономических наук, доцент кафедры бухгалтерского учета и аудита, Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I, apom84@mail.ru.

И.С. Вандышева – студент, специальность «Экономическая безопасность», Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I, vandyshevaina@yandex.ru

Information about the authors

A.Y. Bunina – Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the Department of Accounting and Auditing, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, apom84@mail.ru

I.S. Vandysheva – student, specialty «Economic Security», Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, vandyshevaina@yandex.ru

Статья поступила в редакцию 10.02.2023; одобрена после рецензирования 15.02.2023; принята к публикации 16.02.2023.

The article was submitted 10.02.2023; approved after revision 15.02.2023; accepted for publication 16.02.2023.

© Бунина А.Ю., Вандышева И.С., 2023

Финансовый вестник. 2023. № 1 (60). С. 44–50.
Financial Vestnik. 2023. no. 1 (60). P. 44–50.

Научная статья
УДК 657.1:364:004

Бухгалтерский учет расчетов с контрагентами в казенных учреждениях социальной защиты населения с применением электронного документооборота

Наталья Николаевна Волкова[1]✉, Ирина Владимировна Кузнецова[2], Елена Викторовна Соловьева[3]
[1, 2, 3]Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I, Воронеж, Россия
[1]natavolk73@yandex.ru✉

Аннотация. В статье дана оценка состоянию учета расчетов с контрагентами в казенных учреждениях социальной защиты населения в условиях внедрения электронного документооборота. Рассмотрены изменения в нормативно-законодательной базе бухгалтерского учета в учреждениях государственного сектора экономики, связанные с обязательным переходом на электронный вариант оформления первичных учетных документов и регистров бухгалтерского учета, а также возникающие в связи с этим проблемы. Обоснованы мероприятия для обеспечения успешного перехода государственных учреждений на электронный документооборот, реализация которых продемонстрирована на примере казенного учреждения Воронежской области «Управление социальной защиты населения Калачеевского района».

Ключевые слова: бухгалтерский учет, государственный сектор экономики, казенное учреждение, контрагенты, первичные документы, бухгалтерские регистры, электронный документооборот.

Для цитирования: Волкова Н.Н., Кузнецова И.В., Соловьева Е.В. Бухгалтерский учет расчетов с контрагентами в казенных учреждениях социальной защиты населения с применением электронного документооборота // Финансовый вестник. 2023. № 1 (60). С. 44–50.

Original article

Accounting of settlements with counterparties in state institutions of social protection of the population with the use of electronic document management

Natalia N. Volkova[1]✉, Irina V. Kuznetsova[2], Elena V. Solovyova[3]
[1, 2, 3]Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, Voronezh, Russia
[1]natavolk73@yandex.ru✉

Abstract. The article assesses the state of accounting for settlements with counterparties in state-owned institutions of social protection of the population in the context of the introduction of electronic document management. The changes in the regulatory and legislative framework of accounting in the institutions of the public sector of the economy related to the

mandatory transition to the electronic version of registration of primary accounting documents and accounting registers, as well as the problems arising in this regard, are considered. The measures to ensure the successful transition of state institutions to electronic document management are justified, the implementation of which is demonstrated by the example of the state institution of the Voronezh region «Department of Social Protection of the population of the Kalacheyevsky district».

***Keywords*:** accounting, public sector of the economy, government institution, contractors, primary documents, accounting registers, electronic document management.

For citation: Volkova N.N., Kuznetsova I.V., Solovyova E.V. Accounting of settlements with counterparties in state institutions of social protection of the population with the use of electronic document management. *Financial Vestnik*. 2023;1(60):44-50. (In Russ.).

Электронный документооборот постепенно становится объективной повседневностью функционирования организаций как коммерческого, так и некоммерческого сектора. Учреждения государственного сектора экономики, начиная с 2021 года, при ведении бухгалтерского учета начали постепенный переход на электронный документооборот [1]. Казенное учреждение Воронежской области «Управление социальной защиты населения Калачеевского района» (далее КУВО «УСЗН Калачеевского района») не стало исключением.

Учреждение в своей бухгалтерской работе, в том числе при проведении расчетов с контрагентами, использует программный комплекс «Web-система СБИС», исключительные имущественные права на который принадлежат ООО «Компания «Тензор». Ежегодно КУВО «УСЗН Калачеевского района» заключает сублицензионный договор с ООО ТК «Контакт» на передачу неисключительных прав использования программного комплекса «Web-система СБИС» в определенных конфигурациях и с установленной функциональностью. Так, 10.03.2022 г. был заключен договор № 119673/2022/СБИС на сумму 7500 руб. Права, передаваемые согласно договору, включали в себя:

- «Web-система СБИС: модуль Аккаунт». Неисключительные права использования программы в течение 1 года;

- «Web-система СБИС: модуль ЭО-Базовый». Неисключительные права использования программы для формирования, хранения, проверки отчетности (ФНС, РОССТАТ, ПФР, ФСС) и других действий, предусмотренных функциональностью программы. Права на формирование выписки и услуг сервисов ИОН, формирования специальных форм отчетности. Программа используется только на одном рабочем месте, документы подписываются одним ответственным лицом.

Для входа в Web-систему СБИС необходима квалифицированная электронная подпись. В КУВО «УСЗН Калачеевского района» такая подпись оформлена на руководителя учреждения через орган федерального казначейства РФ.

Для обмена документами с контрагентами в учреждении используется функционал «СБИС-онлайн».

Через «СБИС-онлайн» КУВО «УСЗН Калачеевского района» обменивается документами с такими контрагентами как ПАО «ТНС энерго Воронеж», ООО «Газпром теплоэнерго Воронеж», ПАО «Ростелеком», ГУП ВО «Облкоммунсервис», ООО ИТЦ «Базис», ООО «РН-Карт», ООО МПО «Воронеж». Все эти контрагенты направляют в адрес учреждения следующие первичные учетные документы: счета-фактуры, акты об оказании услуг, акты сверки и др.

Доступ к поступившим документам от контрагентов открывается во вкладке «СБИС-онлайн» «Документы – входящие» (рис.1).

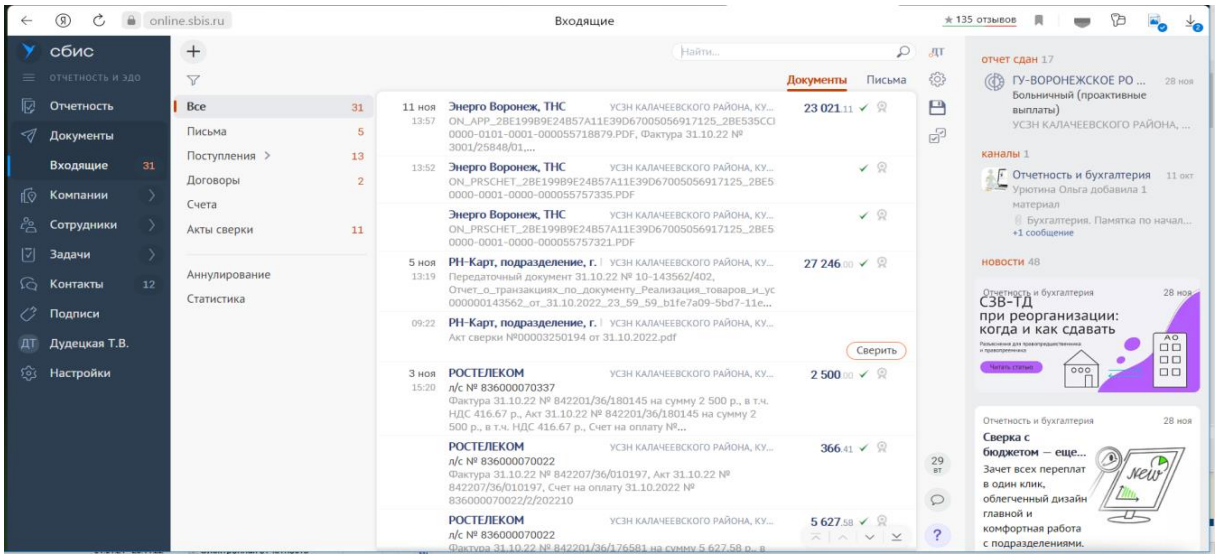
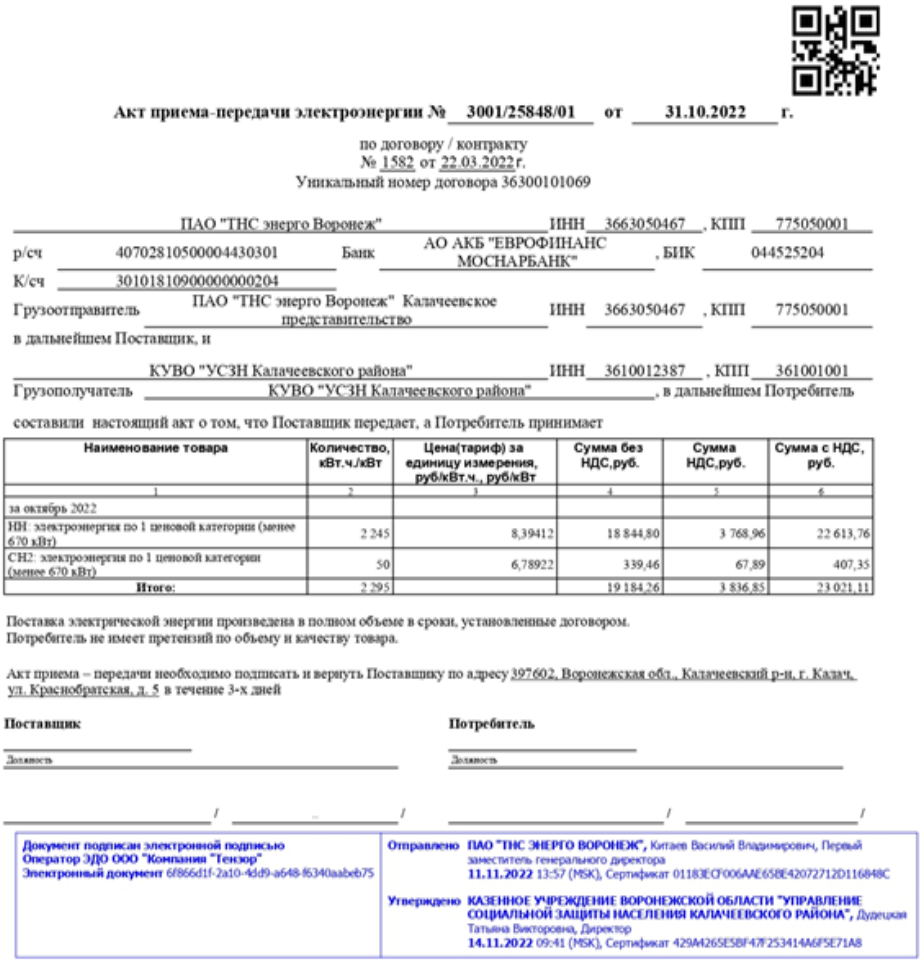


Рис. 1. Экранная форма вкладки «Документы входящие» функционала «СБИС-онлайн»

Перед выводом первичного учетного документа на печать он проверяется и утверждается путем подписания квалифицированной электронной подписью руководителя учреждения.

Образец электронного акта приема-передачи электроэнергии от ПАО «ТНС энерго Воронеж» за октябрь 2022 г. представлен на рис. 2.



Акт приема-передачи электроэнергии № 3001/25848/01 от 31.10.2022 г.

по договору / контракту
№ 1582 от 22.03.2022г.
Уникальный номер договора 36300101069

ПАО "ТНС энерго Воронеж" ИНН 3663050467, КПП 775050001
р/сч 40702810500004430301 Банк АО АКБ "ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК", БИК 044525204
К/сч 30101810900000000204
Грузоотправитель ПАО "ТНС энерго Воронеж" Калачеевское представительство ИНН 3663050467, КПП 775050001
в дальнейшем Поставщик, и
КУВО "УСЗН Калачеевского района" ИНН 3610012387, КПП 361001001
Грузополучатель КУВО "УСЗН Калачеевского района", в дальнейшем Потребитель

составили настоящий акт о том, что Поставщик передает, а Потребитель принимает

Наименование товара	Количество, кВт.ч./кВт	Цена(тариф) за единицу измерения, руб/кВт.ч., руб/кВт	Сумма без НДС,руб.	Сумма НДС,руб.	Сумма с НДС, руб.
1	2	3	4	5	6
за октябрь 2022					
НН: электроэнергия по 1 ценовой категории (менее 670 кВт)	2 245	8,39412	18 844,80	3 768,96	22 613,76
СН2: электроэнергия по 1 ценовой категории (менее 670 кВт)	50	6,78922	339,46	67,89	407,35
Итого:	2 295		19 184,26	3 836,85	23 021,11

Поставка электрической энергии произведена в полном объеме в сроки, установленные договором.
Потребитель не имеет претензий по объему и качеству товара.

Акт приема – передачи необходимо подписать и вернуть Поставщику по адресу 397602, Воронежская обл., Калачеевский р-н, г. Калач, ул. Краснобратская, д. 5 в течение 3-х дней

Поставщик **Потребитель**

Должность Должность

/ / / /

Документ подписан электронной подписью
Оператор ЭДО ООО "Компания "Тензор"
Электронный документ 6f866d1f-2a10-4dd9-a648-f6340aabeb75

Отправлено ПАО "ТНС ЭНЕРГО ВОРОНЕЖ", Китаев Василий Владимирович, Первый заместитель генерального директора
11.11.2022 13:57 (MSK), Сертификат 01183ECF006AAE65BE42072712D116848C

Утверждено КАЗЕННОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВОРОНЕЖСКОЙ ОБЛАСТИ "УПРАВЛЕНИЕ СОЦИАЛЬНОЙ ЗАЩИТЫ НАСЕЛЕНИЯ КАЛАЧЕЕВСКОГО РАЙОНА", Дудецкая Татьяна Викторовна, Директор
14.11.2022 09:41 (MSK), Сертификат 429A4265E5BF47F253414A6F5E71A8

Рис. 2. Экранная форма электронного акта приема-передачи электроэнергии в программе «СБИС-онлайн»

Все документы, как поступившие через «СБИС-онлайн», так и предоставленные нарочно, вносятся бухгалтером казенного учреждения в программу «1С: Бухгалтерия государственного учреждения» вручную.

Начиная с 2023 года, все учреждения государственного сектора экономики обязаны перейти на электронный вариант оформления первичных учетных документов и регистров бухгалтерского учета, утвержденных Приказом Минфина № 61н «Об утверждении унифицированных форм электронных документов бухгалтерского учета, применяемых при ведении бюджетного учета, бухгалтерского учета государственных (муниципальных) учреждений, и Методических указаний по их формированию и применению» [3]. Условно все вводимые первичные документы можно разделить на 4 группы. По учету расчетов с контрагентами, в частности, добавлены новые формы документов, обусловленные практической потребностью фиксирования соответствующих фактов хозяйственной жизни в учреждениях государственного сектора: «Акт о признании безнадежной к взысканию задолженности по доходам» (ф. 0510436), «Решение о списании задолженности, невостребованной кредиторами, со счета _____» (ф. 0510437), «Решение о признании (восстановлении) сомнительной задолженности по доходам» (ф. 0510445), «Решении о восстановлении кредиторской задолженности» (ф. 0510446).Заметим, что ранее учреждения разрабатывали подобные документы самостоятельно, проверяли наличие обязательных реквизитов и закрепляли форму в учетной политике.

Прежде всего, при использовании новых форм первичных документов, следует иметь ввиду, что в некоторых из них появился реквизит «Идентификатор контрагента». Поэтому в бухгалтерской программе обработки учетной информации потребуется добавить уникальные коды из 22 разрядов для каждого контрагента. В соответствии с названным Приказом № 61н на электронных документах не будет проставляться отметка бухгалтерии, а будет оформлен электронный бухгалтерский документ (бухгалтерская справка или извещение).

Предполагается, что в дальнейшем Минфин добавит все необходимые шаблоны документов в Приказ № 61н, а Приказ № 52н «Об утверждении форм первичных учетных документов и регистров бухгалтерского учета, применяемых органами государственной власти (государственными органами), органами местного самоуправления, органами управления государственными внебюджетными фондами, государственными (муниципальными) учреждениями, и Методических указаний по их применению» [2] будет отменен.

Очевидно, что внедрение электронных первичных бухгалтерских документов и полный переход на электронный документооборот в учреждениях государственного сектора экономики затронет порядок документооборота; информационные системы и электронные подписи; изменения в учетной политике и в технологии обработки учетной информации и др.

Учитывая вышесказанное, при переходе на электронный документооборот, на наш взгляд, учреждение государственного сектора экономики, в том числе и КУВО «УСЗН Калачеевского района», может столкнуться с рядом проблем:

1. Нехватка и недостаточные технические характеристики оборудованных рабочих значительно, которые затрудняют внедрение полноценного электронного документооборота.

2. Полноценный электронный документооборот подразумевает, что контрагенты учреждения также должны использовать электронные документы. Если какие-то контрагенты откажутся переходить на электронный документооборот, учреждению придется работать с двумя потоками документов - бумажным и электронным, и вести систему учета движения двух этих потоков.

3. Отсутствие четких регламентов и правил по работе с электронными документами затрудняет настройку автоматизированных бухгалтерских программ обработки учетных данных.

4. Система электронного документооборота - это не только развернутая IT-инфраструктура с хорошими рабочими местами и мощными хорошо организованными серверами и файловыми хранилищами, не только настроенный программный продукт, это и обученные сотрудники. Людей необходимо обучать работе с программой системно и всеобъемлюще и др.

В заключение определим основные мероприятия, которые необходимо реализовать учреждениям государственного сектора экономики для обеспечения успешного перехода на применение Приказа № 61н с 1 января 2023 года. Реализацию мероприятий продемонстрируем на примере исследуемого казенного учреждения Воронежской области «Управление социальной защиты населения Калачеевского района» (КУВО «УСЗН Калачеевского района»):

1. Привести учетную политику казенного учреждения в соответствие требованиями Приказа № 61н, в том числе внести дополнения в график документооборота с учетом использования электронных документов (определить сроки формирования, подписания, утверждения электронных документов, передачи первичных (сводных) учетных документов для их отражения в бухгалтерском учете). На данный момент бухгалтерия исследуемого учреждения работает без применения электронного документооборота.

2. Обеспечить наличие в используемых учреждением программных продуктах («1С: БГУ» и «1С: ЗКГУ», «СМАРТ-Бюджет» и др.). реализованных форм электронных первичных учетных документов и регистров бухгалтерского учета, которые обязательны к применению с 1 января 2023 года.

3. Обеспечить техническую возможность обмена электронными документами. В настоящее время в учреждении программа «СБИС» установлена на одном рабочем месте, где работает бухгалтер по начислению заработной платы. Неудобство состоит в том, что сотрудники отделов, которым необходимо сдавать отчеты в фонды, вынуждены приходить в бухгалтерию и работать на этом рабочем месте. Иными словами, возникает необходимость установки программы «СБИС» и на другие рабочие места.

4. Определить список лиц, ответственных за формирование и подписание электронных документов. В исследуемом казенном учреждении он пока не определен. В настоящий момент ведется работа по сокращению количества материально-ответственных лиц с целью исключения необходимости оформления электронных подписей на всех лиц, которые будут подписывать документы.

5. Обеспечить всех сотрудников, составляющих и подписывающих электронные документы, простой ЭП или ЭЦП в соответствии с полномочиями на подписание и утверждение документов, определенных Приказом № 61н. В настоящее время КУВО «УСЗН Калачеевского района» находится на начальном этапе организации бухгалтерского учета с использованием ЭДО, а определить лиц и наделить их электронными подписями является большой проблемой. Заметим, что по задумке законодателей сотрудник учреждения, обеспеченный электронной подписью (например, водитель), должен уметь самостоятельно в программе «1С» сформировать и подписать авансовый отчет, а затем бухгалтер, на основании введенной водителем информации, оформит бухгалтерскую проводку. Учитывая, что водители учреждения никогда не работали в программе «1С», реализация данного направления представляется большой проблемой.

6. Обеспечить всех должностных лиц, утверждающих и согласовывающих электронные документы, электронной цифровой подписью.

7. Провести мероприятия по синхронизации справочников ГИИС «Электронный бюджет» и программного продукта, используемого в казенном учреждении для ведения бухгалтерского учета.

Считаем, что внедрение предложенных мероприятий позволит повысить качество учетного обеспечения расчетов с контрагентами в учреждениях государственного сектора экономики.

Список источников

1. Малова, Е. Переход на электронный документооборот с 1 января 2023 года/ Е. Малова// https://www.audit-it.ru/articles/soft/a119/1064780.html.

2. Об утверждении форм первичных учетных документов и регистров бухгалтерского учета, применяемых органами государственной власти (государственными органами), органами местного самоуправления, органами управления государственными внебюджетными фондами, государственными (муниципальными) учреждениями, и Методических указаний по их применению: Приказ Минфина России от 30.03.2015 № 52н (ред. от 15.06.2020)// СПС КонсультантПлюс.

3. Об утверждении унифицированных форм электронных документов бухгалтерского учета, применяемых при ведении бюджетного учета, бухгалтерского учета государственных (муниципальных) учреждений, и Методических указаний по их формированию и применению: Приказ Минфина России от 15.04.2021 № 61н (ред. от 07.11.2022)// СПС КонсультантПлюс.

References

1. Malova, E. Transition to electronic document management from January 1, 2023/ E. Malova// https://www.audit-it.ru/articles/soft/a119/1064780.html .

2. On approval of the forms of Primary Accounting Documents and accounting registers Used by state Authorities (state bodies), Local Self-government Bodies, Management Bodies of State Extra-budgetary Funds, state (Municipal) Institutions, and Methodological Guidelines for their Application: Order of the Ministry of Finance of the Russian Federation No. 52n dated 30.03.2015 (ed. dated 15.06.2020)// SPS ConsultantPlus.

3. On the approval of unified forms of electronic accounting documents used in the conduct of budget accounting, accounting of state (municipal) institutions, and Methodological Guidelines for their Formation and Application: Order of the Ministry of Finance of the Russian Federation No. 61n dated 15.04.2021 (ed. from 07.11.2022)// SPS ConsultantPlus.

Информация об авторах

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

И.В. Кузнецова – кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры бухгалтерского учета и аудита, Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I, irina197906@mail.ru

Е.В. Соловьева - обучающаяся очно-заочной формы экономического факультета, Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I, aneta2011@yandex.ru

Information about the authors

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

I.V.Kuznetsova - Ph.D in Economics, Associate Professor of the Department of Accounting and Audit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, irina197906@mail.ru.

E.V. Solovyova - student of the Faculty of Economics, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, aneta2011@yandex.ru

Статья поступила в редакцию 10.02.2023; одобрена после рецензирования 15.02.2023; принята к публикации 16.02.2023.

The article was submitted 10.02.2023; approved after revision 15.02.2023; accepted for publication 16.02.2023.

© Волкова Н.Н., Кузнецова И.В., Соловьева Е.В., 2023

Проблемы предпринимательства в аграрной сфере

Финансовый вестник. 2023. № 1 (60). С. 51–57.
Financial Vestnik. 2023. no. 1 (60). P. 51–57.

Научная статья
УДК 330.142:63; 331.101.3:63; 63.620.96

Некоторые особенности формирования системы информационно-аналитического обеспечения процесса реализации стратегии развития человеческого капитала аграрной сферы региона

Евгений Валентинович Авдеев[1]✉
[1]Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I, Воронеж, Россия
[1]organiz@agroeco.vsau.ru✉

Аннотация. Представлены результаты исследования особенностей формирования системы информационного обеспечения процесса реализации стратегии развития человеческого капитала аграрной сферы региона. Выделены основные подходы к изучению содержания понятия «информационное обеспечение» как экономической категории. Установлено, что базовым элементом информационно-аналитического обеспечения выступает информация, совокупность которой в виде информационных потоков последовательно проходит по всем элементам системы информационного обеспечения. Сформулированы основные функции системы информационного обеспечения реализации стратегии развития.

Ключевые слова: аграрная сфера, человеческий капитал, система информационно-аналитического обеспечения, функции, управление человеческим капиталом.

Для цитирования: Авдеев Е.В. Некоторые особенности формирования системы информационно-аналитического обеспечения процесса реализации стратегии развития человеческого капитала аграрной сферы региона // Финансовый вестник. 2023. № 1 (60). С. 51–57.

Original article

Some properties of the formation of the information and analytical support system for the implementation of the strategy of human capital development in regional agricultural sector

Evgeny V. Avdeev[1]✉
[1]Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, Voronezh, Russia
[1]organiz@agroeco.vsau.ru✉

Abstract. The paper presents the result of the study of some properties of the formation of the information support system for the implementation of the strategy of human capital development in regional agricultural sector. The author defines main research approaches used at studying the content of the concept «information support» as an economic category, having determined that the basic element of information and analytical support is information, the collection of data of which in the form of information flows consistently passes through all

the elements of the information support system. The main functions of the information support system for the implementation of the development strategy are formulated.

***Keywords*:** agrarian sphere, human capital, information and analytical support system, functions, human capital management.

For citation: Avdeev E.V. Some properties of the formation of the information and analytical support system for the implementation of the strategy of human capital development in regional agricultural sector. *Financial Vestnik*. 2023;1(60):51-57. (In Russ.).

Функционирование любой экономической системы как объекта управления может осуществляться лишь на основе обмена информацией о состоянии элементов, формирующих структуру системы и обеспечивающих реализацию функциональных ее характеристик. В данной связи необходимым условием выбора эффективного способа управления системой человеческого капитала аграрной сферы региона является формирование качественной системы его информационно-аналитического обеспечения.

Однако, как показывает проведенное исследование экономической литературы, единого подхода к трактовке сущности категории «информационно-аналитического» обеспечения у ученых не выработано.

По мнению М.И. Сухомлиной, под информационным обеспечением следует понимать: «совокупность средств и методов организации информационных потоков и формирования информационного фонда, необходимого для функционирования системы управления экономическими системами различного уровня» [7, с. 368].

Л.О. Макаревич в целом придерживается аналогичной точки зрения, при этом акцентируя внимание на типе целей управляющего воздействия. Так, по мнению автора, информационное обеспечение представляет собой: «совокупность средств и методов оптимизации информационных потоков, формирования информационного фонда, содержащего информацию, требующуюся для эффективного решения задач стратегического, тактического и оперативного управления экономическими системами и их взаимодействиями» [3, с. 80].

Несколько иного взгляда придерживаются П.Б. Корецкий и А.В. Улезько, по мнению которых к вопросам определения сущности информационного обеспечения целесообразно подходить с позиции анализа множественности и совокупности информационных сервисов, обеспечивающих доступ к информации. Так, на взгляд исследователей, информационное обеспечение можно определить как: «совокупность информационных сервисов, обеспечивающих реализацию функций сбора, передачи, обработки, хранения, поиска и выдачи информации в соответствии с информационными потребностями пользователя» [2, с. 80].

Н.А. Рязанцева предлагает под информационным обеспечением подразумевать «совокупность всей статистической информации, формируемой из достоверных источников согласно разработанным методикам и отражающей его экономическое, социальное и экологическое состояние» [6, с. 43].

Некоторые авторы [1, 6, 10] считают целесообразным представлять информационное обеспечение как совокупность информационных потоков, а также средств и информационных массивов, отражающих уровень развития объекта исследования. Подчеркивая вариативность и комплексность информационных потоков, они указывают на необходимость предоставления информации исходя из целей запроса внешних и внутренних пользователей.

В свою очередь Р.А. Щинова предлагает рассматривать информационное обеспечение как процесс, призванный удовлетворять определенные потребности конкретных пользователей в информации и использующий для этих целей совокуп-

ность специальных методов и средств ее получения, обработки, накопления и выдачи [11].

Обобщение взглядов экономистов-исследователей позволило выделить несколько основных подходов к изучению содержания данной экономической категории. Информационное обеспечение может быть представлено:

1) в виде упорядоченной совокупности подсистем (организационно-экономических, организационно-методических, информационных и т. п.), служащих обеспечению приемлемого качества генерируемых управленческих решений;

2) в виде механизма, реализующего функции управления информационными потоками и формирования информационного фонда на основе использования современных технологий сбора, передачи, хранения и обработки информации;

3) в виде системы информационных сервисов и информационных потоков, позволяющих удовлетворить информационные потребности тех или иных пользователей;

4) как способ организации и регламентирования потоков информации, возникающих в процессе функционирования системы как внутри самой системы, так и при ее взаимодействии с внешней средой;

5) как процесс удовлетворения конкретных пользователей в определенной информации о различных аспектах развития исследуемого объекта или явления.

Множественность подходов, в значительной степени, объясняется теми целями, которые призвано решить информационное обеспечение исходя из объективной необходимости и предметной области каждого конкретного исследования, детерминируя при этом объект исследования.

Так, в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 08.11.2021 г. № 633 «Об утверждении основ государственной политики в сфере стратегического планирования в Российской Федерации» [5] информационно-аналитическое обеспечение стратегического планирования направлено на повышение качества стратегического управления, поддержку процессов выработки и принятия управленческих решений на вариативной основе, осуществление комплексного анализа и прогнозирования перспектив социально-экономического развития и состояния национальной безопасности, организацию мониторинга и контроля реализации документов стратегического планирования.

Исходя из вышеизложенного, а также принимая во внимание особенности формирования, использования и воспроизводства человеческого капитала аграрной сферы, информационно-аналитическое обеспечение процесса реализации стратегии развития человеческого капитала этой сферы предлагается рассматривать как механизм, обеспечивающий генерирование управленческих решений при формировании и реализации стратегии, а также формирующий обратную связь в виде контроля за комплексом плановых мероприятий, путем мониторинга целевых индикаторов стратегии, с целью оперативного вмешательства в случае изменения эндогенных и экзогенных факторов, на основе использования совокупности современных технических и программных средств [8, 9].

Отметим, что базовым элементом информационно-аналитического обеспечения выступает информация, совокупность которой в виде информационных потоков последовательно проходит по всем элементам системы информационного обеспечения. При этом информация (информационные потоки), а соответственно и формируемая ими система информационного обеспечения должны соответствовать определенным принципам, таким как: качество, адекватность, достоверность, научная обоснованность, доступность методологии формирования показателей, точность, сопоставимость, согласованность, практическая полезность, релевантность, системность, научность, комплексность, достаточность, эф-

фективность, своевременность, интерпретируемость, целесообразность [4, 6].

Ввиду сложности и многоуровневости системы человеческого капитала аграрной сферы информационное обеспечение реализации стратегии развития призвано обеспечить не только всестороннее развитие человеческого капитала, но и способствовать достижению сбалансированного развития всей аграрной экономики, а вместе с тем обеспечить высокий уровень и качество жизни сельского населения.

К числу основных участников, задействованных в формировании и реализации стратегии развития человеческого капитала аграрной сферы, относятся:

1) федеральные органы государственной власти: Министерство экономического развития Российской Федерации (Департамент планирования территориального развития), Правительство Российской Федерации, федеральные органы законодательной власти;

2) региональные и муниципальные органы законодательной и исполнительной власти;

3) территориальные органы Федеральной службы государственной статистики;

4) внешние эксперты (консультанты): специализированные институты (ВУЗы, СУЗы, НИИ), аутсорсинговые компании;

5) бизнес-структуры: интегрированные агропромышленные формирования (национального, межрегионального и регионального уровней); юридически обособленные хозяйствующие субъекты аграрного сектора, пищевой и перерабатывающей промышленности (в т. ч. крестьянские (фермерские) хозяйства (К(Ф)Х) и субъекты малого предпринимательства); субъекты, реализующие функции инфраструктурного обеспечения; объединения субъектов на принципах их кооперации; отраслевые союзы;

6) общественные организации;

7) население, проживающее в сельской местности региона (через участие в анкетировании, социологических опросах и общественных слушаниях).

Исходя из вышеизложенного, можно предположить, что система информационного обеспечения процесса реализации стратегии развития человеческого капитала аграрной сферы региона будет ориентироваться на реализацию как системных (общих), так и специфических (частных) функций, определяемых местом отдельных субъектов управления в системе информационного обеспечения.

К общим функциям системы информационного процесса реализации стратегии развития человеческого капитала аграрной сферы региона предлагается относить:

- формирование единого информационного фонда, содержащего персонифицированные сведения о текущем и прогнозируемом уровне развития экзогенных и эндогенных факторов, определяющих уровень развития человеческого капитала аграрной сферы на всех уровнях его объединения и предоставление регламентированного доступа к нему;

- разработка единых стандартов обмена информацией и внедрение общей системы электронного документооборота в рамках информационных пространств различного уровня локализации;

- выстраивание единой системы мониторинга процессов развития человеческого капитала аграрной сферы с возможностью оперативной актуализации единого информационного фонда;

- актуализацию инструментального обеспечения процессов информационного обеспечения при генерации управленческих решений и др.

Базовые функции системы информационного обеспечения процесса реализации стратегии развития человеческого капитала аграрной сферы региона реализуются в виде процессов, связанных:

- с формированием единого цифрового информационного пространства;

- с обеспечением совместимости информационных ресурсов и систем субъектов формирования и реализации стратегии

развития человеческого капитала и непротиворечивости содержащихся в них сведений;

- со сбором, систематизацией, обработкой и хранением информации, отражающей состояние и тенденции развития человеческого капитала, а также компонентов, характеризующих уровень его развития в качественных и количественных аспектах на различных уровнях его объединения;

- с проведением унификации методологии расчетов индикаторов стратегии, с однозначным определением размера целевых и предельно допустимых (критических) значений;

- с развитием информационно-коммуникационных возможностей обработки больших массивов информации и подготовки на их основе обобщенных информационных и аналитических материалов, необходимых для принятия оперативных управленческих решений;

- с использования подходов к оценке, прогнозированию, моделированию ситуации в сфере социально-экономического развития и обеспечения национальной безопасности и к методикам их проведения;

- с формированием баз моделей и совокупности алгоритмов решения стратегических, тактических и оперативных задач управления регионом [5].

Специфические функции системы информационного обеспечения процесса реализации стратегии развития человеческого капитала аграрной сферы региона определяются через совокупность целей развития входящих в ее состав субъектов. Так, например:

- в число функций федеральных органов государственной власти входит: разработка методических рекомендаций; определение вектора развития регионов страны (установление стратегических ориентиров) исходя из целей обеспечения сбалансированности развития территорий, создания предпосылок для продовольственной и экономической безопасности страны, достижения макроэкономической, политической и социальной стабильности в обществе;

- в ведении региональных органов исполнительной власти находятся осуществление разработки стратегии, а также мониторинг, контроль, а в случае необходимости оперативное вмешательство в ход ее реализации;

- территориальные органы Федеральной службы государственной статистики обеспечивают доступ всех заинтересованных сторон к релевантной статистической информации, отражающей уровень развития внешних и внутренних факторов;

- для бизнес-структур приоритетными задачами выступают: создание условий для оптимизации отраслевой структуры и ресурсных пропорций; обеспечение в трудовых ресурсах в необходимом количестве с определенным качественным уровнем их профессиональной квалификации; формирование рыночной среды, способной обеспечить устойчивый спрос на выпускаемую ими продукцию.

Ввиду сложности и многоуровневости системы человеческого капитала аграрной сферы информационное обеспечение реализации стратегии развития призвано обеспечить не только всестороннее развитие человеческого капитала, но и способствовать достижению сбалансированного развития всей аграрной экономики, а вместе с тем обеспечить высокий уровень и качество жизни сельского населения.

Список источников

1. Иконникова И. Информационное обеспечение стратегии логистического хозяйствования промышленных структур // РИСК: Ресурсы, Информация, Снабжение, Конкуренция. 2011. № 1. С. 84–87.

2. Корецкий П.Б., Улезько А.В. Направления информатизации снабженческо-сбытовой деятельности в сельском хозяйстве // Экономика сельского хозяйства России. 2017. № 5. С. 24–30.

3. Макаревич Л.О, Улезько А.В.. Информационное обеспечение управления сбалансированным развитием регионального агропродовольственного комплекса // Вестник Воронежского государственного аграрного университета. 2021. Т. 14. № 1(68). С. 79–89. DOI: 10.17238/issn2071-2243_2021_1_79.

4. Маршова Т.Н. Принципы формирования статистических данных для анализа и прогноза социально-экономического развития // Экономические и социально-гуманитарные исследования. 2017. № 2(14). С. 25–36.

5. Об утверждении Основ государственной политики в сфере стратегического планирования в Российской Федерации: Указ Президента Российской Федерации от 08.11.2021 г. № 633 [Электронный ресурс]. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_400057/ (дата обращения: 26.07.2022).

6. Рязанцева Н.А. Формирование информационного обеспечения анализа развития экономики регионов // Вестник Воронежского государственного университета. Серия: Экономика и управление. 2019. № 1. С. 43–49.

7. Сухомлинова М.И. Специфика формирования системы информационного обеспечения управления региональным АПК // Вестник Воронежского государственного аграрного университета. 2013. № 1(36). С. 365–369.

8. Терновых К.С., Авдеев Е.В., Маркова А.Л. Воспроизводство человеческого капитала в сельском хозяйстве: монография. Воронеж: ФГБОУ ВО Воронежский ГАУ, 2017. 147 с.

9. Терновых К.С., Авдеев Е.В. Стратегия развития человеческого капитала аграрной сферы: монография. Воронеж: ФГБОУ ВО Воронежский ГАУ, 2022. 150 с.

10. Шидов А.Х., Хамизова Д.З., Яхутлова З.М. Формирование стратегии устойчивого инновационно-инвестиционного развития хозяйствующих структур региона в условиях систематизации информационного обеспечения // Экономика и менеджмент в условиях глобальной конкуренции: проблемы и перспективы : Труды научно-практической конференции с международным участием (Санкт-Петербург, 25 декабря 2016 г.) ; под ред. А.В. Бабкина. Санкт-Петербург: ФГАОУ ВО СППУ, 2016. С. 262–268. DOI: 10.18720/IEP/2016.5/28.

11. Щинова Р.А. Инновационные подходы формирования системы информационного обеспечения деятельности органов муниципальной власти в условиях цифровой трансформации // Инновационное развитие экономики. 2019. № 4-1(52). С. 63–73.

References

1. Ikonnikova I. Information security strategy of managing the logistics of industrial structures // *RISK: Resources, Information, Supply, Competition*. 2011;1:84-87. (In Russ.).

2. Koretskii P.B., Ulezko A.V. The directions of informatization of supplying and marketing activities in agriculture // *Economics of Agriculture of Russia*. 2017;5:24-30. (In Russ.).

3. Makarevich L.O., Ulezko A.V. Information support for management of balanced development of regional agro-food complex // *Vestnik of Voronezh State Agrarian University*. 2021;14(1):79-89. DOI: 10.17238/issn2071-2243_2021_1_79. (In Russ.).

4. Marshova T.N. Principles of statistical data formation for socio-economic development analysis and forecasting. *Economic and Social Research.* 2017;5(14):25-36. (In Russ.).

5. On the Approval of the Fundamentals of State Policy in the Sphere of Strategic Planning in the Russian Federation: Decree of the President of the Russian Federation No.

633 of November 8, 2021. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_400057/. (In Russ.).

6. Ryazantseva N.A. Creation of information support for the analysis of the development of the regional economy // *Proceedings of Voronezh State University. Series: Economics and Management.* 2019;1:43-49. (In Russ.).

7. Sukhomlinova M.I. Specificity of the system of information support for regional Agro-Industrial Complex management // *Vestnik of Voronezh State Agrarian University*. 2013;1(36):365-369. (In Russ.).

8. Ternovykh K.S., Avdeev E.V., Markova A.L. Reproduction of human capital in agriculture: monograph. Voronezh: Voronezh State Agrarian University Press; 2017. 147 p. (In Russ.).

9. Ternovykh K.S., Avdeev E.V. Human capital development strategy in the agrarian sector: monograph. Voronezh: Voronezh State Agrarian University Press; 2022. 150 p. (In Russ.).

10. Shidov A.Kh., Khamizova D.Z., Yakhutlova Z.M. The formation of the strategy of sustainable innovation and investment development of the economic structures of the region in terms of systematization of information support // Economics and management in the context of global competition: challenges and opportunities : Proceedings of Scientific and Practical Conference with International Participation (St. Petersburg, December 25, 2016); edited by A.V. Babkin. St. Petersburg Polytechnic University Press; 2016:262-268. DOI: 10.18720/IEP/2016.5/28. (In Russ.).

11. Shinova R.A. Innovative approaches to the formation of a system of information support for the activities of municipal authorities in the context of digital transformation // *Innovative Development of Economy*. 2019;4-1(52):63-73. (In Russ.).

Информация об авторах

Е.В. Авдеев – кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры организации производства и предпринимательской деятельности в АПК, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I»,
organiz@agroeco.vsau.ru.

Information about the authors

E.V. Avdeev – Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Associate Professor of the Department of Organization of Production and Entrepreneurship in the Agro-Industrial Complex, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great,
organiz@agroeco.vsau.ru.

Статья поступила в редакцию 02.02.2023; одобрена после рецензирования 09.02.2023; принята к публикации 10.02.2023.
The article was submitted 02.02.2023; approved after revision 09.02.2023; accepted for publication 10.02.2023.

© Авдеев Е.В., 2023.

Финансовый вестник. 2023. № 1 (60). С. 58–62.
Financial Vestnik. 2023. no. 1 (60). P. 58–62.

Научная статья
УДК 338.28:631:115

К вопросу о бизнес-планировании в аграрном производстве

Алексей Владимирович Шалаев[1]✉, Юлия Алексеевна Сокольникова[2]
[1, 2]Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I, Воронеж, Россия
[1]shalaev1979@rambler.ru✉

Аннотация. В статье рассмотрено современное состояние бизнес-планирования в РФ, рассмотрены этапы его становления, проведен анализ существующих на рынке программных продуктов для разработки бизнес-планов. Выявлены основные особенности, учет которых необходим при разработке бизнес-предприятия аграрной сферы, а также требования, предъявляемые к ним на современном этапе.

Ключевые слова: бизнес-планирование, бизнес-план, сельскохозяйственное предприятие, аграрное производство.

Для цитирования: Шалаев А.В., Сокольникова Ю.А. К вопросу о бизнес-планировании в аграрном производстве // Финансовый вестник. 2023. № 1 (60). С. 58–62.

Original article

On the issue of business planning in agricultural production

Alexey V. Shalaev[1]✉, Yulia A. Sokolnikova[2]
[1, 2]Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, Voronezh, Russia
[1]shalaev1979@rambler.ru✉

Abstract. The article examines the current state of business planning in the Russian Federation, the stages of its formation are considered, the analysis of existing software products on the market for the development of business plans is carried out. The main features that are necessary to take into account when developing a business enterprise in the agricultural sector, as well as the requirements imposed on them at the present stage, are identified.

***Keywords*:** business planning, business plan, agricultural enterprise, agricultural production.

For citation: Shalaev A.V., Sokolnikova Yu.A. On the issue of business planning in agricultural production. *Financial Vestnik*. 2023;1(60):58-62. (In Russ.).

Переход к рыночным отношениям потребовал изменения существовавшей в дореформенный период системы планирования, ее адаптации к новым условиям. Если оперативное и текущее планирование изменений практически не претерпели, то в области перспективного планирования произошли кардинальные изменения. Так, на смену применявшимся при плановой экономике плану организационно-хозяйственного устройства и плану социально-экономического развития пришел стратегический план, а также появилась

принципиально новая форма плана под названием «бизнес-план».

В отличие от ранее существовавших форм планов и всех из видов, использующихся в современной практике хозяйствования, являющимися по своей сути внутренними документами предприятия бизнес-план имеет, прежде всего, внешнюю направленность, всегда ориентирован на развитие и в основном разрабатывается для получения необходимых финансовых займов в форме инвестиционных вложений в конкретный проект [9].

Следует отметить, что роль бизнес-плана как инструмента, определяющего и обосновывающего направления развития бизнеса, была оценена не сразу. Обобщение экономической литературы позволило выделить ряд этапов становления и развития бизнес-планирования в РФ [2]:

1. Эксплуатация «модного» понятия «бизнес-план». На этапе появления бизнес-планирования, когда ничего не было известно о структуре и содержании бизнес-плана менеджеры активно этим пользовались, подготавливая документы с таким названием, на самом деле ничего общего с задачами бизнес-планирования не имеющими. Зачастую предоставляемые материалы вообще не несли никакой содержательной нагрузки, и очень скоро потенциальные инвесторы поняли, что таким документам доверять нельзя

2. Появление на рынке консалтинговых фирм по бизнес-планированию. Данные фирмы в зависимости от финансовых возможностей и потребностей заказчика могли создать как «формальный» бизнес-план по шаблону за несколько часов для предоставления потенциальному инвестору, так и «полноценный», отражающий реальные перспективы развития для заказчика и все аспекты бизнеса (а также риски) для кредитора.

3. Осознание руководителями предприятий необходимости использования бизнес-планов в хозяйственной практике для обоснования направлений развития предприятия. Это достигнутый на данный момент этап, на котором варианты для разработки существенно расширились, поскольку с появлением на рынке широкого спектра специализированных программ появилась альтернатива консалтинговым фирмам, чем воспользовались многие субъекты предпринимательской деятельности.

Следует отметить, что спектр программных продуктов по бизнес-планированию представленных на рынке достаточно широк. Все их условно можно разделить на «закрытые» и «открытые» [3,6,8].

«Закрытые» программы, например, Project Expert, Comfar ориентированы на неопытных пользователей. Их особенность заключается в том, что внеся требуемую информацию он не получает единственно возможный вариант расчета бизнес-плана и не может вносить коррективы в заданный алгоритм расчета.

Более предпочтительными являются «открытые» программы («Альт-Инвест», «Мастер проектов» и др.) созданные на базе MS Excel. Они позволяют путем внесения корректировок в формулы получать расчеты по нескольким альтернативным вариантам с целью выбора из них лучшего. Кроме того, обладая определенными знаниями по бизнес-планированию (их приобрести легко, поскольку имеется огромное количество учебников и рекомендаций по разработке бизнес-планов в свободном доступе) любое заинтересованное лицо может самостоятельно создать при помощи MS Excel свою «открытую» программу, отражающую специфику конкретного предприятия. При этом следует помнить, что универсальных методик по разработке бизнес-плана нет и быть не может: любой бизнес-план по своему содержанию и структуре индивидуален. Так, существующая рекомендованная структура (резюме, описание предприятия и отрасли, характеристика услуг и продукции, исследование и анализ рынка сбыта, конкуренция и конкурентное преимущество, план маркетинга, план производства, организационный план, финансовый план, финансовая стратегия, потенциальные

риски) [4, 5] под воздействием ряда факторов, таких как вид предпринимательской деятельности (производственная, коммерческая, финансовая), цель проекта (развитие конкретной деятельности или финансовое оздоровление предприятия), масштабность проекта и т.п. корректируется, т.е. разделы могут как убираться за ненадобностью, так и наоборот расширяться, увеличивая количество разделов. Кроме того, определенную роль на разработку оказывает отраслевая принадлежность предприятия, требующая знаний определенной специфики производства.

Так, в частности, при разработке бизнес-плана для сельскохозяйственного предприятия необходим комплекс знаний в сфере аграрного производства, поскольку от качества планирования «ключевого» раздела, а именно «Плана производства» во-многом будет зависеть полученный эффект от его реализации. К таким особенностям, прежде всего, следует отнести природно-климатические и естественно-биологические условия, определяющих перечень растениеводческой и животноводческой продукции, которая может производить в хозяйстве, потенциальный уровень урожайности и продуктивности животных, в зависимости от почвенного и породного состава.

Другой важной особенностью является сезонность [7]: в отличие от промышленного производства в сельском хозяйстве невозможно круглогодичное получение продукции, связанное с естественно-биологическим циклом выращивания растений в растениеводстве и получением продукции в животноводстве. Кроме того, сезонность влияет на необходимость определения потребности в кредитах с целью обеспечения оборотными средствами в напряженные периоды (посев, уборка и т.д.), формирование страховых и иных фондов, что прямо влияет на планирование движения денежных средств в разделе «Финансовый план».

Сфера сельскохозяйственного производства является более рисковой по сравнению с другими областями экономической деятельности. Так, при разработке и реализации бизнес-плана в отрасли растениеводства к основным рискам следует отнести: неблагоприятные погодные условия, повлекшие гибель посевов (снижение урожайности), рост цен на материально-технические ресурсы, снижение цен реализации товарной продукции и т.д. В процессе реализации инвестиционных проектов в животноводстве также имеется множество видов рисков. К основным из них относят: риски гибели молодняка, риски инфекционных и неинфекционных заболеваний, риски стихийных бедствий [1]. Вследствие вышеотмеченных причин от разработчиков бизнес-плана требуется использование сценарного подхода, а именно необходим расчет нескольких вариантов (оптимистический, пессимистический, наиболее вероятный), различия между которыми характеризуют уровень финансового риска.

Также следует помнить и о том, что реализация инвестиционных проектов в аграрной сфере требует значительных вложений для покупки дорогостоящего оборудования и строительства производственных помещений и инвестору не следует ждать мгновенной их окупаемости, особенно в отрасли животноводства.

Следовательно, разработчикам бизнес-плана сельскохозяйственного предприятия необходимо учитывать многие специфические особенности и факторы аграрного производства, к основным из которых относятся:

- учет природно-климатических и естественно-биологических условий;
- сезонность производства;
- низкая оборачиваемость капитала;
- значительные риски, прежде всего погодно-климатический;
- низкая инвестиционная привлекательность;
- диспаритет цен.

В заключении хочется отметить, что в последнее время популярность бизнес-плана как инструмента привлечения инвестиций в аграрный сектор экономики значительно возросла. Это связано с появле-

нием широкого спектра различных государственных программ, направленных на поддержку различных форм аграрного производства в форме субсидий, дотаций, грантов, а также кредитов, (сельскохозяйственные предприятия, крестьянско-фермерские хозяйства, семейные фермы и т.п.). Однако при этом ужесточились и требования к предоставляемым материалам: если ранее в бизнес-плане было достаточно расчета показателей прибыли и рентабельности, а также приблизительного определения срока окупаемости, то теперь обязательным условием является расчет интегральных показателей экономической эффективности (NPV, PI, IRR, PP), а также определение социальной (создание дополнительных рабочих мест) и бюджетной (величина налоговых поступлений в бюджет) эффективности бизнес-проекта.

Список источников

1. Азжеурова, М.В. Особенности бизнес-планирования в условиях сельскохозяйственного производства // Наука и образование. –2020. -№3. – С. 211-213.

2. Бекетова О.Н., Найденков В.И. Бизнес-план: теория и практика. – М.: Издательство «Альфа-Пресс», 2006. -272 с.

3. Бизнес-планирование на компьютере / И.А. Баев [и др.]. – Ростов н/Д: Феникс, 2007. -316 с.

4. Бизнес-планирование / К.С. Терновых, Н.А. Звягин, А.В. Шалаев. – Воронеж.: ВГАУ, 2004. – 177 с.

5. Планирование на предприятии АПК / К.С. Терновых, А.С. Алексеенко, А.С. Анненко и др.; Под ред. К.С. Терновых. – М.: КолосС, 2006. – 333 с.

6. Самойлов В.Н. Теоретические основы бизнес-планирования сельскохозяйственных организаций. / В.Н. Самойлов // Аграрное образование и наука, 2016. - №2. – С. 57

7. Странцов, И.А., Книга А.С. Особенности бизнес-планирования инвестиционных проектов в сельском хозяйстве и агропромышленном производстве // Вестник АГАУ. – 2011. – №12. – С. 127-130

8. Стрекалова Н.Д. Бизнес-планирование: Учебное пособие. Стандарт третьего поколения / Н.Д. Стрекалова. — СПб.: Питер, 2017. — 352 с.

9. Шалаев А.В., Горшков А.С. О перспективном планировании в сельскохозяйственных предприятиях // Управление инновационным развитием агропродовольственных систем на национальном и региональном уровнях: материалы III Международной научно-практической конференции, посвященной 50-летию кафедры управления и маркетинга в АПК – Воронеж: ФГБОУ ВО Воронежский ГАУ, 2021. - С. 315-318.

References

1. Azzheurova, M.V. Features of business planning in conditions of agricultural production // Science and education. -2020. -No.3. – pp. 211-213. (In Russ.)

2. Beketova O.N., Naydenkov V.I. Business plan: theory and practice. – M.: Alfa-Press Publishing House, 2006. -272 p. (In Russ.)

3. Business planning on a computer / I.A. Baev [et al.]. – Rostov n/A: Phoenix, 2007. -316 p. (In Russ.)

4. Business planning / K.S. Ternovykh, N.A. Zvyagin, A.V. Shalaev. – Voronezh.: VGAU, 2004. – 177 p . (In Russ.)

5. Planning at the agro–industrial complex enterprise / K.S. Ternovykh, A.S. Alekseenko, A.S. Annenko, etc.; Edited by K.S. Ternovykh. – M.: KolosS, 2006. - 333 p. (In Russ.)

6. Samoilov V.N. Theoretical foundations of business planning of agricultural organizations. / V.N. Samoilov // Agrarian education and science, 2016. - No.2. - p. 57 (In Russ.)

7. Strantsov, I.A., Kniga A.S. Features of business planning of investment projects in agriculture and agro-industrial production // Vestnik AGAU. – 2011. – No. 12. – pp. 127-130

8. Strekalova N.D. Business planning: A textbook. Standard of the third generation / N.D. Strekalova. — St. Petersburg: Peter, 2017. — 352 p. (In Russ.)

9. Shalaev A.V., Gorshkov A.S. On long-term planning in agricultural enterprises // Management of innovative development of agro-food systems at the national and regional levels: materials of the III International scientific and practical conference dedicated to the 50th anniversary of the Department of Management and Marketing in the Agro–industrial Complex - Voronezh: Voronezh State Agrarian University, 2021. - pp. 315-318. (In Russ.)

Информация об авторах

А.В. Шалаев – кандидат экономических наук, доцент кафедры организации производства и предпринимательской деятельности в АПК, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», shalaev1979@rambler.ru

Ю.А. Сокольникова – магистрант кафедры информационного обеспечения и моделирования агроэкономических систем, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I».

Information about the authors

A.V. Shalaev - Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, the Dept. of Farm Production Management and Entrepreneurial Business in Agro-Industrial Complex, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, shalaev1979@rambler.ru

Y.A. Sokolnikova – Master's Degree Student, the Dept. of Farm Production Management and Entrepreneurial Business in Agro-Industrial Complex, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great.

Статья поступила в редакцию 02.02.2023; одобрена после рецензирования 09.02.2023; принята к публикации 10.02.2023.

The article was submitted 02.02.2023; approved after revision 09.02.2023; accepted for publication 10.02.2023.

© Шалаев А.В., Сокольникова Ю.А., 2023.

Финансовый вестник. 2023. № 1 (60). С. 63–69.
Financial Vestnik. 2023. no. 1 (60). P. 63–69.

Научная статья
УДК 330.142:63; 331.101.3:63; 63.620.96

Информационные потоки в системе информационного обеспечения процесса реализации стратегии развития человеческого капитала аграрной сферы региона

Евгений Валентинович Авдеев[1]✉
[1]Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I, Воронеж, Россия
[1]organiz@agroeco.vsau.ru✉

Аннотация. Представлены результаты исследования информационных потоков в системе информационно-аналитического обеспечения процесса реализации стратегии развития человеческого капитала аграрной сферы региона. Определены субъекты, участвующие в формировании и реализации стратегии развития человеческого капитала аграрной сферы региона. Показаны информационные потоки, возникающие в системе информационного обеспечения процесса реализации стратегии развития. Установлены предпосылки, без успешной реализации которых переход на технологии цифрового управления может существенно замедлиться.

Ключевые слова: аграрная сфера, региональный уровень, человеческий капитал, система информационного обеспечения, стратегия развития, реализация стратегии, технологии цифрового управления.

Для цитирования: Авдеев Е.В. Информационные потоки в системе информационного обеспечения процесса реализации стратегии развития человеческого капитала аграрной сферы региона // Финансовый вестник. 2023. № 1 (60). С. 63–69.

Original article

Information flows in the system of information support for the implementation of the strategy of human capital development in regional agricultural sector

Evgeny V. Avdeev[1]✉
[1]Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, Voronezh, Russia
[1]organiz@agroeco.vsau.ru✉

Abstract. The paper presents the results of the study of information flows in the system of information and analytical support for the implementation of the strategy of human capital development in regional agricultural sector. The author identified the subjects involved in the formation and implementation of the strategy of human capital development in regional agricultural sector, defined information flows arising in the system of information support of the process of implementing the development strategy, and highlighted key factors without which the transition to digital management technologies can falter significantly.

***Keywords*:** agricultural sector, regional level, human capital, information support system, development strategy, strategy implementation, digital management technologies.

For citation: Avdeev E.V. Information flows in the system of information support for the implementation of the strategy of human capital development in regional agricultural sector. *Financial Vestnik*. 2023;1(60):63-69. (In Russ.).

Реализуя функции управления, субъекты, участвующие в формировании и реализации стратегии развития человеческого капитала аграрной сферы региона, формируют единую сбалансированную систему, учитывающую их интересы [1, 6].

Осуществляя функции управления, субъекты, участвующие в формировании и реализации стратегии развития человеческого капитала аграрной сферы региона, образуют единую сбалансированную систему, учитывающую интересы всех актантов[1, 6]. При этом очевидным видится тот факт, что эффективность управления может быть обеспечена лишь при интеграции всех участников в единое информационное пространство. В данной связи особую актуальность приобретает необходимость идентификации информационных потоков, обеспечивающих релевантность циркулирующей в них информации, путем формулирования и формализации информационно-аналитического обеспечения в виде системы с четким позиционированием горизонтальных и вертикальных связей и взаимодействий формирующих их элементов, предопределяющих особенности управляющего воздействия каждого из них [5].

Взаимосвязи и взаимодействие информационных потоков при разработке и реализации стратегии развития человеческого капитала аграрной сферы региона представлены ниже на рисунке.

Отметим, что несмотря на все разнообразие институтов власти, а также других участников стратегического планирования, актуальным видится проблема структуризации и создания адекватной системы, способной противостоять вызовам, которые на сегодня стоят перед страной в целом и регионами в частности. Как справедливо заметил Р. Грант, «реализация стратегии на практике – не просто процесс стратегического планирования и последующая постановка связанных с этим планом целевых показателей, операционная деятельность и управление ресурсами. Это еще выстраивание структуры …, которая определяет ее способность к действию» [2, с. 233].

С целью оптимизации управления процессами формирования и использования человеческого капитала региона, нами предложено в число региональных органов исполнительной власти дополнительно ввести новый, а именно Департамент развития человеческого капитала, основными функциями которого должны стать:

- разработка и корректировка прогноза социально-экономического развития аграрной сферы региона (Воронежской области) на среднесрочный и долгосрочный периоды;
- координация деятельности органов региональной и муниципальных властей, общественных организаций, коммерческих субъектов, иных органов исполнительной власти региона в части разработки стратегии развития человеческого капитала аграрной сферы региона;
- осуществление мониторинга индикаторов и контроля реализации стратегии развития человеческого капитала аграрной сферы региона;
- оценка эффективности управленческой деятельности органов исполнительной власти по направлениям реализации стратегии (образование, здравоохранение, миграция и др.);
- разработка основных положений областной инновационной политики в части создания высокотехнологичных рабочих мест в сельской местности;
- информационное и организационно-методическое сопровождение руководителей организаций, работодателей по вопросам обеспечения трудовыми ресурсами.

Рис. 1. Информационные потоки системы информационного обеспечения разработки и реализации стратегии развития человеческого капитала аграрной сферы региона

* Составлено автором

Обмен информации между выделенными субъектами подразумевает наличие информационных потоков следующего вида.

1. Совокупность нормативно-правовой и методической информации, которая будет необходима при разработке стратегии развития человеческого капитала аграрной сферы региона:

а) документы стратегического планирования [4]:

- разрабатываемые в рамках прогнозирования на федеральном уровне на долгосрочный период: стратегический прогноз Российской Федерации; прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на долгосрочный период; прогноз научно-технологического развития Российской Федерации; бюджетный прогноз Российской Федерации на долгосрочный период;

- разрабатываемые в рамках целеполагания на федеральном уровне: ежегодное послание Президента Российской Федерации Федеральному Собранию Российской Федерации; Стратегия национальной безопасности Российской Федерации и основы государственной политики, доктрины, стратегии, концепции в сфере обеспечения национальной безопасности; документы стратегического планирования социально-экономического развития Российской Федерации, определяющие национальные цели развития Российской Федерации; система долгосрочных приоритетов и задач государственного управления, направленных на обеспечение устойчивого и сбалансированного социально-экономического развития, утверждаемые Президентом Российской Федерации и Правительством Российской Федерации; стратегия научно-технологического развития Российской Федерации;

- разрабатываемые в рамках целеполагания по отраслевому и территориальному принципу на федеральном уровне: отраслевые документы стратегического планирования Российской Федерации; стратегия пространственного развития Российской Федерации; стратегии социально-экономического развития макрорегионов;

- разрабатываемые в рамках планирования и программирования на федеральном уровне: основные направления деятельности Правительства Российской Федерации, единый план по достижению национальных целей развития Российской Федерации; государственные программы Российской Федерации; государственная программа вооружения и национальные проекты;

б) федеральные нормативно-правовые акты: совокупность федеральных законов и подзаконных актов, регулирующих все общественные процессы на федеральном и региональном уровнях.

2. Статистические данные, отражающие состояние внешней и внутренней среды, использование которых позволит произвести комплексный стратегический анализ компонентов, определяющих уровень развития человеческого капитала аграрной сферы: мировые тенденции; направления НТП; фактический уровень развития региона и степень реализации его ресурсного потенциала (демография, аграрная экономика, здравоохранение, миграция, инновации, инвестиции, НИОКР и т. п.).

3. Информация, позволяющая осуществлять мониторинг эффективности управленческой деятельности органов исполнительной власти в части разработки и реализации стратегии.

4. Региональные нормативно-правовые акты: совокупность региональных законов и подзаконных актов, регулирующих все общественные процессы на региональном и муниципальном уровнях.

5. Данные об ожиданиях от реализации стратегии развития человеческого капитала аграрной сферы региона: результаты опросов общественного мнения населения, проживающего в сельской местности; предложения по реализации крупных отраслевых инвестиционных и инфраструктурных проектов бизнес-структур; проекты предложений стратегического характера общественных организаций.

6. Результаты общественных слушаний как способ вовлечения заинтересованных сторон в обсуждение решения значимых для сельского населения вопросов, затрагивающих различные аспекты их жизнедеятельности.

На наш взгляд, для создания и успешного функционирования системы информационного обеспечения алгоритма реализации стратегии развития человече-

ского капитала аграрной сферы должны быть созданы определенные предпосылки, без успешной реализации которых переход на технологии цифрового управления может существенно замедлиться. К основным из них следует отнести следующие.

1. Кадровые, т. е. готовность и способность аппарата управления различных уровней власти в процессе реализации управляющих функций эффективно использовать совокупность информационно-коммуникационных средств, для успешной реализации которых необходимо:

- осуществление переподготовки и повышения квалификации руководителей и специалистов в направлении приведения в соответствие уровня их профессионально-квалификационного мастерства к компетенциям, необходимым для эффективной работы в сфере IT-технологий;

- преодоление консерватизма, уход от цифрового шовинизма и формирование психологической готовности персонала к массовому внедрению цифровых технологий в процессы формирования, диагностики и контроля управленческих решений;

- проведение оптимизации численности управленческого персонала, перераспределение функций и полномочий в соответствии с новыми «реалиями» века цифровых технологий;

- внедрение в образовательные программы высших образовательных учреждений учебных курсов и дисциплин (модулей), обеспечивающих формирование у студентов (обучающихся) компетенций в сфере IT-технологий.

2. Организационные, т. е. приведение в соответствие организационной структуры и структуры управления системы формирования и реализации стратегии развития человеческого капитала аграрной сферы требованиям, которые предъявляет современная и перспективная конъюнктура сферы высоких технологий, реализация которых предполагает:

- проведение поступательной комплексной модернизации организационной структуры и структуры управления. Резкие изменения могут привести к системным сбоям и нарушению ритмичности функционирования управляемой подсистемы;

- формирование принципиально новой информационной инфраструктуры и качественно иной системы профессиональной коммуникации.

3. Информационные, т. е. наличие эффективного технологического инструментария для сбора, обработки и передачи информационной и аналитической информации, реализации которых подразумевает:

- проведение периодической модернизации информационной инфраструктуры, вызванной высокими темпами развития аппаратных средств и программного обеспечения;

- выстраивание эффективной системы электронной обработки данных, базирующейся на использовании аналитических, эвристических и имитационных моделей и позволяющей проводить обмен информацией на расстоянии;

- формирование действенного механизма обеспечения информационной безопасности в части защиты информационных потоков, генерирующихся в процессе использования технологий цифрового управления.

Несмотря на наличие объективной необходимости использования цифровых информационных технологий (IT-технологий) в практике управления, их внедрение идет недостаточно быстрыми темпами. Данный факт, по мнению Ю. Якутина [7], обуславливается несколькими причинами. Во-первых, отсутствует концепция цифровизации управления на различных уровнях общественного производства и идеологии сложившегося подхода к автоматизации управления на основе использования информационных систем ведения бухгалтерского и управленческого учета. Во-вторых, нет принципиального механизма и конкретных алгоритмов оперативного получения на основе анализируемых показателей: интегриро-

ванной оценки финансово-экономического состояния организации (меза-, макроуровнего объекта управления) в целом; характеристики управленческой подсистемы и причин ухудшения этих результатов; информации о возможностях разрешения возникших проблем. В-третьих, отсутствует целостная автоматизированная системы цифрового управления экономической (операционной, инвестиционной, финансовой) деятельностью. При этом Ю. Якутин абсолютно справедливо отмечает, что организация цифровой системы управления социально-экономическими системами невозможна без формирования единого информационного пространства, обеспечивающего полную взаимосвязь и взаимозависимость всех структурных и функциональных элементов.

В данной связи возникает объективная необходимость оценки качества системы информационного обеспечения. В качестве таких показателей, по мнению Н.С. Курносовой и А.П. Курносова [3], можно использовать:

- уровень развития аппаратных и программных средств реализации информационных процедур, применяемых информационных технологий, инструментов и методов реализации управленческих задач;
- адекватность сформированной информационной модели, описывающей места возникновения и потребления информации, направления, интенсивность и объем информационных потоков;
- степень автоматизации основных информационных процессов, связанных с реализаций функций управления различными субъектами управления на различных уровнях иерархии;
- уровень унификации используемых форм управленческих документов, использование универсальной стандартизированной системы классификации и кодирования управленческой информации;
- качество подготовки управленческого персонала, поддерживающего непрерывность функционирования системы информационного обеспечения и использующего его в практической управленческой деятельности;
- степень интеграции в информационное пространство территориальных и отраслевых систем такого же или более высокого уровня.

Создание релевантной системы информационного обеспечения процесса формирования и реализации стратегии развития человеческого капитала аграрной сферы региона, базирующейся на использовании технологий цифрового управления (цифровых коммуникаций), в конечном итоге будет способствовать повышению качественных и количественных характеристик его развития и росту конкурентоспособности внутри страны и за ее пределами.

Список источников

1. Авдеев Е.В., Терновых К.С. Формирование стратегии развития человеческого капитала в аграрной сфере России // Вестник Воронежского государственного аграрного университета. 2021. Т. 14, № 3(70). С. 105–111. DOI: 10.53914/issn2071-2243_2021_3_105.

2. Грант Р. Современный стратегический анализ: учебник; пер. с англ. под ред. В.Н. Фунтова. 9-е изд. Санкт-Петербург: Питер, 2021. 672 с.

3. Курносова Н.С., Курносов А.П. Стратегия формирования и развития системы информационного обеспечения управления аграрным производством: монография Воронеж: ФГБОУ ВО Воронежский ГАУ, 2018. 166 с

4. Об утверждении Основ государственной политики в сфере стратегического планирования в Российской Федерации: Указ Президента Российской Федерации от 08.11.2021 г. № 633 [Электронный ресурс]. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_400057/ (дата обращения: 26.07.2022).

5. Терновых К.С., Авдеев Е.В. Стратегия развития человеческого капитала аграрной сферы: монография. Воронеж: ФГБОУ ВО Воронежский ГАУ, 2022. 150 с.

6. Терновых К.С., Авдеев Е.В. Теоретические аспекты формирования государственных стратегий развития // Вестник Мичуринского государственного аграрного университета. 2021. № 1(64). С. 166–174.

7. Якутин Ю. Цифровое управление экономическими процессами: потенциал универсальной системы анализа показателей финансово-хозяйственной деятельности // Ваш партнер-консультант. 2016. № 43(9659) [Электронный ресурс]. URL: https://www.eg-online.ru/product/vpk/5205/ (дата обращения: 24.12.2022).

References

1. Avdeev E.V., Ternovykh K.S. Formation of human capital development strategy in the agrarian sector in Russia // *Vestnik of Voronezh State Agrarian University*. 2021;14(3):105-111. DOI: 10.53914/issn2071-2243_2021_3_105. (In Russ.).

2. Grant R. Contemporary strategy analysis: textbook; translated into Russian. 9th ed. St. Petersburg: Piter Press, 2021. 672 p. (In Russ.).

3. Kurnosova N.S., Kurnosov A.P. Strategy for the formation and development of the information support system for agricultural production management: monograph. Voronezh: Voronezh State Agrarian University Press; 2018. 166 p. (In Russ.).

4. On the Approval of the Fundamentals of State Policy in the Sphere of Strategic Planning in the Russian Federation: Decree of the President of the Russian Federation No. 633 of November 8, 2021. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_400057/. (In Russ.).

5. Ternovykh K.S., Avdeev E.V. Human capital development strategy in the agrarian sector: monograph. Voronezh: Voronezh State Agrarian University Press; 2022. 150 p. (In Russ.).

6. Ternovykh K.S., Avdeev E.V. Theoretical issues of the formation of state development strategies // *Bulletin of Michurinsk State Agrarian University*. 2021;1(64):166-174. (In Russ.).

7. Yakutin Yu. Digital management of economic processes: the potential of a universal system for analyzing indicators of financial and economic activity // *Your partner-consultant*. 2016;43(9659). URL: https://www.eg-online.ru/product/vpk/5205/. (In Russ.).

Информация об авторах

Е.В. Авдеев – кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры организации производства и предпринимательской деятельности в АПК, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», organiz@agroeco.vsau.ru.

Information about the authors

E.V. Avdeev – Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Associate Professor of the Department of Organization of Production and Entrepreneurship in the Agro-Industrial Complex, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, organiz@agroeco.vsau.ru.

Статья поступила в редакцию 02.02.2023; одобрена после рецензирования 09.02.2023; принята к публикации 10.02.2023.
The article was submitted 02.02.2023; approved after revision 09.02.2023; accepted for publication 10.02.2023.

© Авдеев Е.В., 2023.

Банковский сектор

Финансовый вестник. 2023. № 1 (60). С. 70–79.
Financial Vestnik. 2023. no. 1 (60). P. 70–79.

Научная статья
УДК 336.71

Оценка динамики финансовых результатов банковского сектора России в условиях геополитической и экономической трансформаций

Владислав Владимирович Пшеничников[1]✉, Анна Сергеевна Боруздина[2]
[1, 2]Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I, Воронеж, Россия
[1]wladwp@yandex.ru✉

Аннотация. В статье исследованы финансовые результаты банковского сектора России в условиях геополитической и экономической трансформаций. Дана оценка финансовых результатов банковского сектора России за первое полугодие 2022 года в сравнении с результатами первого полугодия и всего 2021 года. Рассмотрены введенные в 2022 году санкции в отношении представителей российского банковского бизнеса и их последствия для банковского сектора России. Исследованы и оценены прогнозы возможных изменений бизнес-моделей банковского сектора России в новых геополитических и экономических условиях.

Ключевые слова: банковский сектор, маржа, прибыль, убыток, финансовые результаты.

Для цитирования: Пшеничников В.В., Боруздина А.С. Оценка динамики финансовых результатов банковского сектора России в условиях геополитической и экономической трансформаций // Финансовый вестник. 2023. № 1 (60). С. 70–79.

Original article

Assessment of the dynamics of financial results of the Russian banking sector in the context of geopolitical and economic transformations

Vladislav V. Pshenichnikov[1]✉, Anna S. Boruzdina[2]
[1, 2]Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, Voronezh, Russia
[1]wladwp@yandex.ru✉

Abstract. The article examines the financial results of the Russian banking sector in the context of geopolitical and economic transformations. An assessment of the financial results of the Russian banking sector for the first half of 2022 is given in comparison with the results of the first half of the year and the whole of 2021. The sanctions imposed in 2022 against representatives of the Russian banking business and their consequences for the Russian banking sector are considered. Forecasts of possible changes in the business models of the Russian banking sector in the new geopolitical and economic conditions are investigated and evaluated.

***Keywords*:** banking sector, margin, profit, loss, financial results.

For citation: Pshenichnikov V.V., Boruzdina A.S. Assessment of the dynamics of fi-

nancial results of the Russian banking sector in the context of geopolitical and economic transformations. *Financial Vestnik*. 2023;1(60):70-79. (In Russ.).

Минувший 2022 год оказался для Российской Федерации периодом глубоких геополитической и экономической трансформаций. Не обошли эти процессы и банковский сектор России. Если в начале 2022 года ситуация в банковском секторе РФ складывалась достаточно успешно, то начиная с конца февраля текущего года она резко изменилась в связи с началом специальной военной операции на Украине. Кардинальное изменение геополитической ситуации привело к снижению валютного курса рубля и падению котировок акций российских компаний, частичной заморозке золотовалютных резервов Банка России. Ответными шагами Банка России на резко изменившуюся геополитическую ситуацию стало повышение 28.02.2022 г. ключевой ставки с 9,5% до 20% годовых и введение ограничений на проведение операции с иностранными валютами для юридических и физических лиц. Коммерческие банки получили от Банка России дополнительную ликвидность в объеме до 10 трлн. рублей, позволивших обеспечить бесперебойность проведения платежей клиентов и выдачи рублевых вкладов их владельцам по первому требованию. Это позволило улучшить ситуацию с ликвидностью к концу I полугодия текущего года, а также побудило клиентов возвращать на банковские вклады изъятые ранее средства. В целях сдерживания паники на российском фондовом рынке и обвала на нем цен Банком России были приостановлены биржевые торги ценными бумагами российских компаний. Торги были возобновлены началось в конце 1 квартала 2022 года [2].

Предпринятые Банком России и Министерством финансов РФ антикризисные меры позволили в сжатые сроки, с одной стороны, стабилизировать ситуацию в банковско-финансовом секторе страны, с другой стороны, привели к спаду розничного и корпоративного кредитования. Постепенное смягчение введенных антикризисных ограничений стало возможным во II квартале 2022 года. Ключевая ставка поэтапно была возвращена на прежний уровень, а часть ограничений на проведение валютных операций была отменена в связи со стабилизацией валютного курса российского рубля.

Все перечисленные выше обстоятельства не могли не повлиять на финансовые результаты банковского сектора России. Поскольку финансовые результаты деятельности банков служат ключевым критерием устойчивости и эффективности их работы, оценка динамики этих результатов в новых непростых условиях может послужить своеобразным маркером текущих и будущих тенденций в российской экономике.

Анализируя тенденции последних двух лет, следует отметить, что банковский сектор России справился с негативными экономическими последствиями пандемии коронавирусной инфекции гораздо быстрее, чем другие отрасли российской экономики, пострадавшими от нее. Прибыль банковского сектора России за 2021 год составила 2,4 трлн. рублей, что на 50% превысило результат 2020 года. Прибыльными в 2021 году оказались 236 банков, убыточными – 99. Перечень самых прибыльных и самых убыточных российских банков по итогам 2021 года представлены в Таблицах 1 и 2 [1]. Прибыль банковского сектора росла в основном за счет увеличения объемов бизнеса и, соответственно, роста процентных и комиссионных доходов. Весомым фактором увеличения прибыли послужило снижение расходов по созданию резервов на покрытие возможных потерь по ссудам, сформированными банками еще в 2020 году, когда качество кредитных портфелей стало вызывать особую тревогу.

Таблица 1. 20 самых прибыльных российских банков по итогам 2021 года

№ п/п	Наименование банка	Чистая прибыль на 1 января 2022г., млн. рублей	Финансовый результат на 1 января 2021г., млн. рублей	Изменение, млн. рублей
1	СберБанк	1 237 067	781 587	455 479
2	ВТБ	242 569	56 103	186 466
3	Альфа-Банк	133 920	156 569	-22 648
4	Газпромбанк	90 984	62 749	28 235
5	Банк Открытие	85 110	81 497	3 613
6	Тинькофф Банк	52 405	36 914	15 490
7	Траст	52 094	36 131	15 962
8	Совкомбанк	45 788	18 466	27 322
9	Райффайзенбанк	38 667	36 788	1 879
10	Московский Кредитный Банк	27 205	32 087	-4 881
11	Росбанк	20 703	15 251	5 452
12	Национальный Клиринговый Центр	19 387	17 638	1 748
13	Банк «Санкт-Петербург»	18 130	11 712	6 418
14	Банк ДОМ.РФ	15 451	6 847	8 603
15	Банк Уралсиб	15 309	10 065	5 244
16	ЮниКредит Банк	15 056	10 289	4 767
17	Новикомбанк	11 608	10 247	1 361
18	Россия	11 519	14 427	-2 907
19	Всероссийский Банк Развития Регионов	9 439	8 448	991
20	Ситибанк	9 358	9 389	-30

Таблица 2. 20 самых убыточных российских банков по итогам 2021 года

№ п/п	Наименование банка	Убыток на 1 января 2022г., млн. рублей	Финансовый результат на 1 января 2021г., млн. рублей	Изменение, млн. рублей
1	Московский Индустриальный Банк	-16 570	14 382	-30 953
2	МСП Банк	-8 919	747	-9 667
3	Московский Областной Банк	-2 792	474	-3 266
4	РГС Банк	-2 674	-4 982	2 308
5	Русский Стандарт	-1 969	2 675	-4 644
6	СКБ-Банк	-1 216	917	-2 133
7	Гута-Банк	-769	-105	-664
8	Газэнергобанк	-724	-1 042	318
9	Бланк Банк	-525	-119	-406
10	Эс-Би-Ай Банк	-468	-1 177	708
11	Национальный Резервный Банк	-460	211	-671
12	Икано Банк	-327	-182	-145
13	Автоторгбанк	-292	489	-781
14	СИАБ	-279	-81	-198
15	Балтинвестбанк	-267	-5 482	5 215
16	Первый Инвестиционный Банк	-227	-50	-177
17	Озон Банк	-211	-62	-148
18	Яндекс Банк	-203	-81	-121
19	Тендер-Банк	-193	145	-338
20	Инбанк	-160	28	-188

Таблица 1 свидетельствует о том, что большинство из представленных в ней банков продемонстрировали результат заметно лучшие, чем по итогам 2020 года.

Традиционно основную массу прибыли банковского сектора России генерирует Сбербанк, улучшивший свой финансовый результат предыдущего года на 58%. Вместе с ним впечатляющего роста прибыли добились банк ВТБ, Газпромбанк и Совкомбанк. Согласно данным Таблицы 2 существенно ухудшились финансовые результаты Московского индустриального банка, МСП банка, Мособлбанка и банка «Русский стандарт».

По сообщению Банка России, совокупный убыток российских банков за 1 полугодие 2022 года составил 1,5 трлн. рублей. Запас капитала банковского сектора по состоянию на 1 января 2022 года оценивался Банком России в 6,1 трлн. рублей или 9% от совокупного кредитного портфеля. Именно такой объем проблемных ссуд банки смогут списать за счет собственных средств без нарушения обязательных нормативов. Однако с учетом реализации заложенного имущества банкам списывать придется гораздо меньшую сумму. При этом запас капитала в банковском секторе распределен между банками очень неравномерно, значительным запасом капитала обладают крупнейшие банки, в первую очередь – госбанки.

Повышение ключевой ставки 28.02.2022 г. с 9,5% до 20% годовых существенно не повлияло на чистую процентную маржу банков, ориентированных на расчетно-инвестиционный бизнес (РИБ), малый и средний бизнес (МСБ) и ипотеку, что демонстрируют данные Рисунка 1 [3]. Устойчиво отрицательную динамику показали потребительское кредитование, автокредитование и кредитование крупного бизнеса.

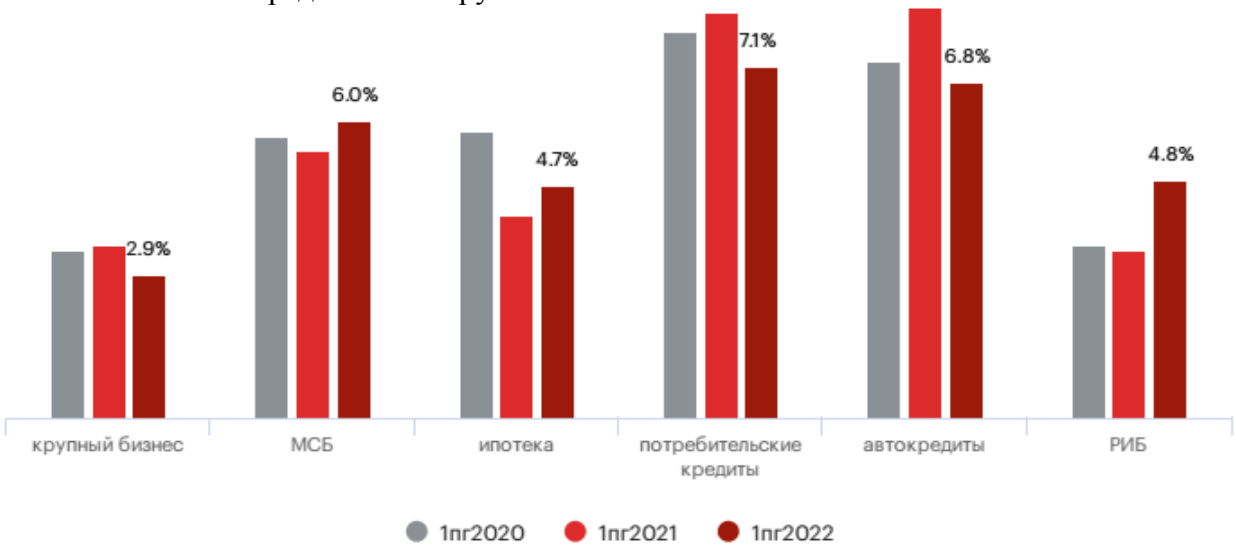


Рис. 1. Изменение чистой процентной маржи российских банков по итогам I полугодия 2022 года

После резкого повышения Банком России ключевой ставки физические лица, как и юридические лица воспользовались в марте 2022 года одобренными ранее заявками на получение ипотечных жилищных кредитов по прежним низким процентным ставкам, что не привело к существенному сокращению их темпов прироста в марте 2022 года, чего не случилось уже во II квартале 2022 года. В целом объемы розничного кредитования в I полугодии 2022 года не отличались устойчивой динамикой, а наихудшую динамику за рассматриваемый период времени продемонстрировали необеспеченные потребительские ссуды. В целом негативная динамика объемов кредитования физических лиц во II квартале 2022 года объясняется не только ростом процентных ставок и продолжающимся уже не первый год снижением реальных доходов населения, но и целым других факторов. Напри-

мер, наблюдаемое сокращение объемов автокредитования объясняется, в частности, дефицитом новых автомобилей и соответствующим ростом цен на них у дилеров. Вместе с тем, по мнению Банка России, качество розничного кредитного портфеля пока не свидетельствует о существенном ухудшении платежной дисциплины со стороны заемщиков. Для оказавшихся в сложном финансовом положении физических лиц действуют как государственные программы кредитных каникул, так и собственные программы коммерческих банков по реструктуризации предоставленных кредитов.

Основной рост объема предоставленных корпоративных кредитов пришелся на февраль 2022 года, что было обусловлено использованием лимитов по открытым ранее кредитным линиям до повышения Банком России ключевой ставки. В связи с упомянутым ранее резким повышением Банком России ключевой ставки, а также на фоне возникших проблем с финансовой устойчивостью у ряда российских компаний, рост объема корпоративного кредитования в марте 2022 года прекратился вплоть до июня 2022 года. При этом незначительный прирост корпоративного кредитования к концу I полугодия 2022 года наблюдался только по кредитам, предоставленным в российских рублях, тогда как корпоративные кредиты, предоставленные в иностранных валютах, неуклонно снижались, начиная с марта 2022 года.

В соответствии с обозначенными выше тенденциями в основных сегментах банковского кредитования чистая комиссионная маржа больше всего сократилась у тех банков, которые ориентированы на предоставление потребительских ссуд и автокредитов на фоне снижения объемов новых выдач и, как следствие, комиссий от продажи дополнительных продуктов (Рисунок 2 [3]). В сегменте жилищного ипотечного кредитования рост комиссионных вознаграждений был связан в большей степени с сопутствующим направлением, в частности, с гарантийным бизнесом. В сегменте МСБ динамика чистой комиссионной маржи была обусловлена во многом транзакционной активностью клиентов. В целом изменение объемов чистых комиссионных доходов существенно не повлияло на параметры операционной эффективности банковского сектора ввиду их небольшой доли в структуре операционных доходов в отличии от чистых процентных доходов кредитных организаций.

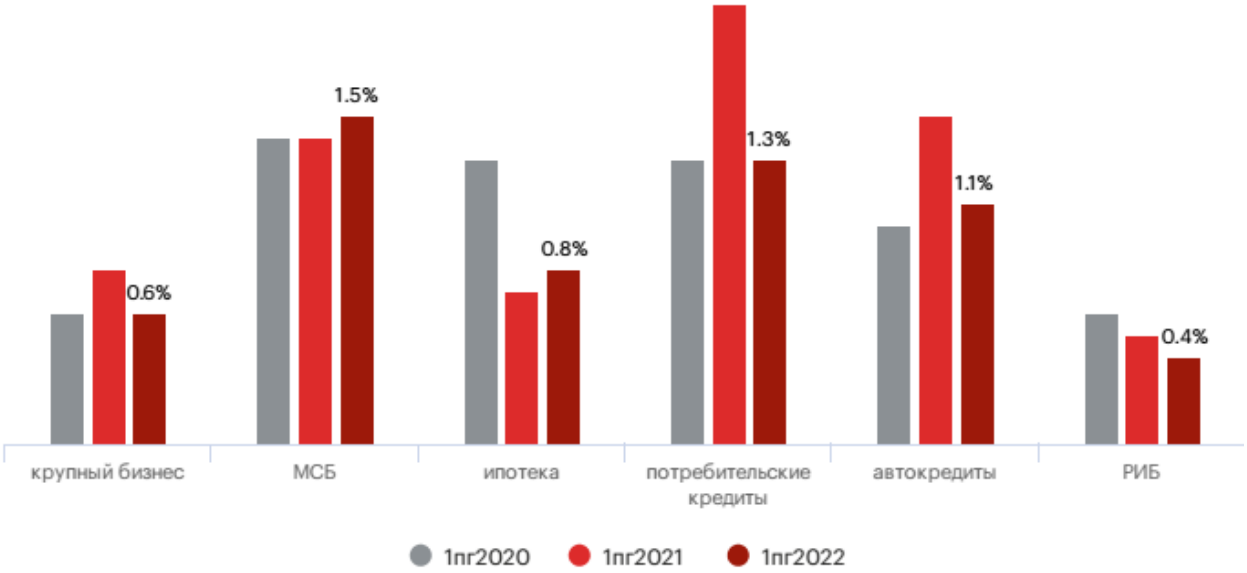


Рис. 2. Изменение чистой комиссионной маржи российских банков по итогам I полугодия 2022 года

В силу сокращения чистой процентной маржи в 1 полугодии 2022 года доля банков с отрицательным финансовым результатом возросла в сегменте необеспеченного кредитования физических лиц в 2 раза – с 25 до 50%, и на 20% в сегменте кредитования крупного бизнеса (Рисунок 3 [3]). Увеличение на 3% доли убыточных банков в сегменте расчетно-инвестиционного бизнеса обусловлено в основном отрицательными финансовыми результатами от операций с ценными бумагами и иностранной валютой. Увеличение доли прибыльных банков на 6% зафиксировано только в сегменте МСБ в основном за счет роста чистых процентных доходов, а также отсутствия существенного объема ценных бумаг и сложных финансовых инструментов, переоценка которых могла оказать отрицательное влияние на финансовые результаты кредитных организаций.

Таким образом, наиболее устойчивыми к происходящей геополитической и экономической трансформации по итогам 1-го полугодия 2022 года оказались банки, чьи бизнес-модели были ориентированы на сегмент МСБ, а самыми уязвимыми – работающие в сегменте крупного бизнеса. Банковский бизнес в сегменте МСБ продемонстрировал наилучшие результаты деятельности за счет положительной динамики чистой процентной маржи и чистой комиссионной маржи, а также высоких запасов собственного капитала для покрытия растущих проблемных активов. Расчетно-инвестиционный сегмент банковского бизнеса также был менее подвержен внешним шокам в силу специфики своей деятельности и наличию достаточного запаса ликвидности и капитала. Ипотечный банковский бизнес меньше других был подвержен ухудшению качества активов за счет обеспеченности кредитного портфеля, а также наличия заходжированного льготной ипотекой процентного риска. Уязвимыми в условиях происходящей геополитической и экономической трансформации оказались кредитные организации, специализирующиеся на необеспеченном кредитовании и автокредитовании физических лиц. В этих сегментах банковского бизнеса фиксируются снижение маржинальности и невысокий запас по капиталу без учета регуляторных послаблений. Самыми пострадавшими в нынешних условиях оказались банки, ориентированные на крупный бизнес. Потенциал для их восстановления и роста в большей степени связан с нормализацией не столько экономических, сколько геополитических условий ведения бизнеса.

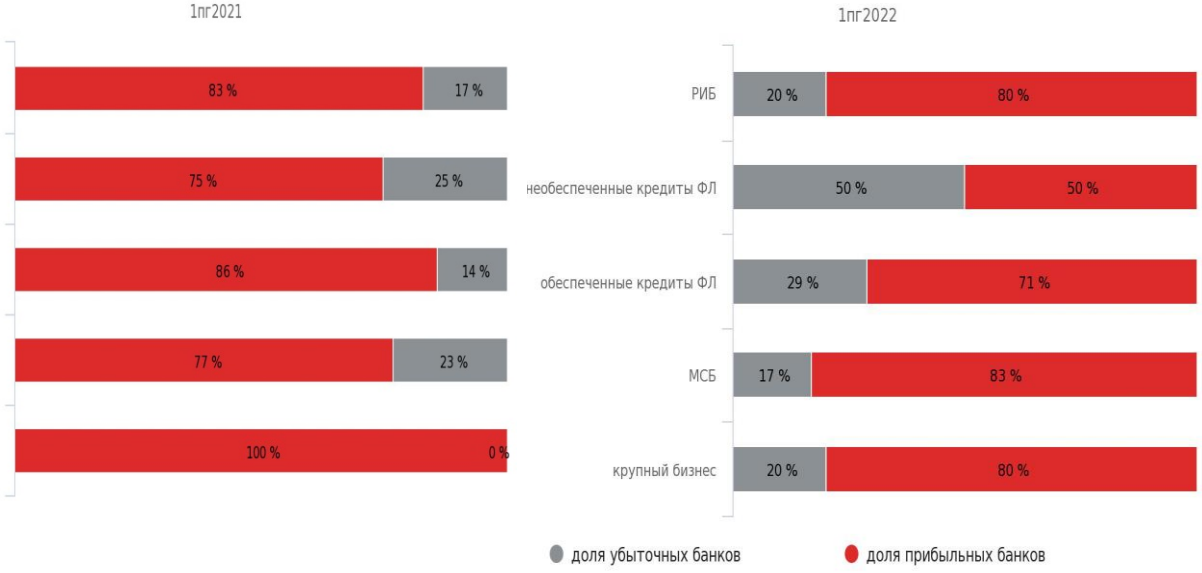


Рис. 3. Изменение долей прибыльных и убыточных российских банков по итогам I полугодия 2022 года

Агентство «Эксперт РА» спрогнозировало, как изменится банковский сектор в разрезе бизнес-моделей. В рамках исследования и прогноза для каждого анализируемого банка была определена бизнес-модель в зависимости от основного операционного сегмента.

Согласно представленному прогнозу, количество банков, занимающихся обслуживанием крупного бизнеса, продолжит постепенно сокращаться, в том числе по причине слияний и поглощений кредитных организаций данного сегмента банковского бизнеса. Крупные экспортеры продолжат переходить на обслуживание в небольшие региональные кредитные организации, что также окажет влияние на размывание данного сегмента банковского бизнеса. Уход крупных иностранных компаний с российского рынка освободит ниши и откроет возможности по развитию бизнеса небольших локальных клиентов. В целях обхода санкционных ограничений часть крупных российских экспортеров может прибегнуть к дроблению материнских компаний и начнет включать в свои логистические цепочки новых мелких игроков. При таком развитии событий произойдет неизбежное расширение сегмента МСБ, который сможет стать ключевым триггером роста для банков, обслуживающих данную группу клиентов. Вслед за клиентами попавшие под санкции банки также могут начать переориентироваться с сегмента крупного бизнеса в сегмент МСБ.

В связи с уходом из России крупных ретейлеров не исключено возрождение челночной экономики МСБ на активно растущих в последнее время маркетплейсах, которые стали создавать собственные банки. Если первоначальная идея создания банков при таких маркетплейсах как Wildberries, Ozon, Yandex была связана с развитием собственной расчетно-платежной инфраструктуры, то в дальнейшем эти банки способны усилить конкуренцию по всему банковскому сектору за счет предложения полного набора банковских услуг как поставщикам товаров, так и их покупателям.

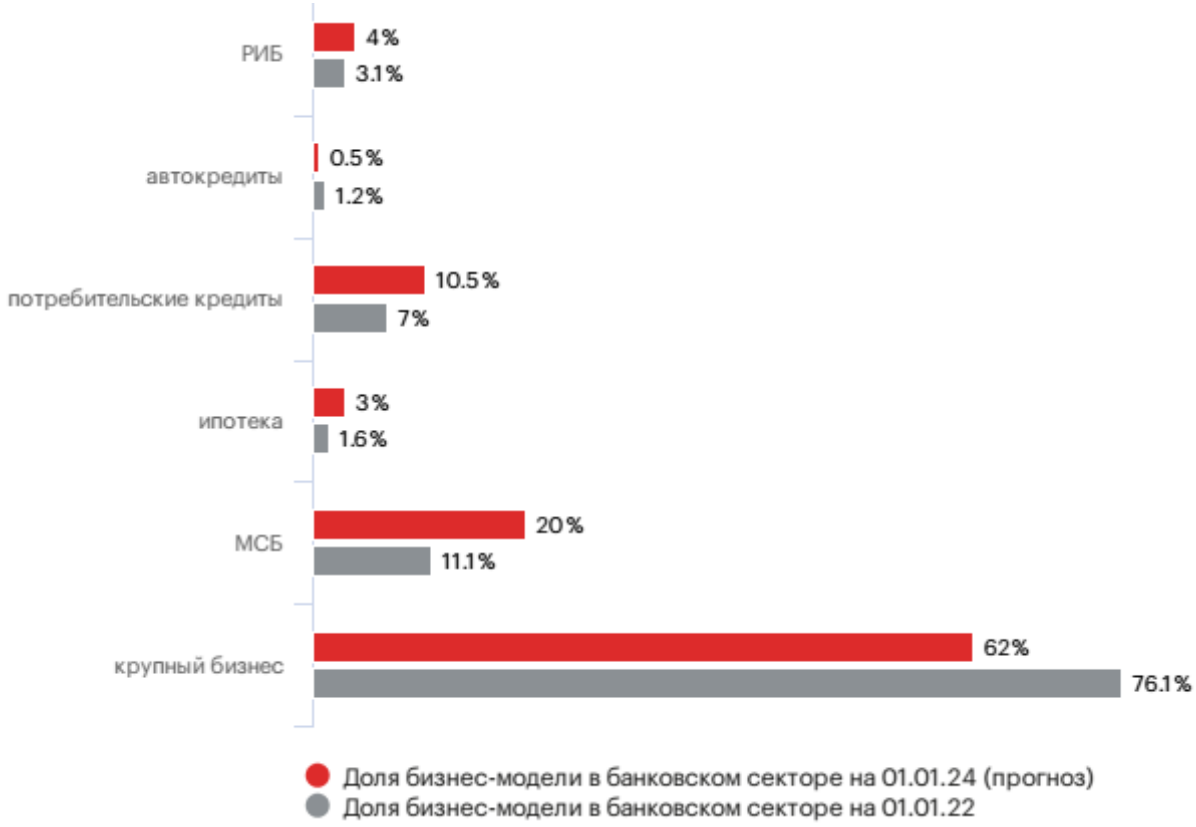


Рис. 4. Прогноз изменения бизнес-модели российского банковского сектора от рейтингового агентства «Эксперт РА» к 2024 году

Расширение деятельности банков при маркетплейсах не сможет обойти сегмент необеспеченного потребительского кредитования. Банки этого сегмента будут вынуждены пересматривать свою продуктовую линейку за счет продуктов по рассрочке в партнерстве с продавцами по аналогии совместных программ банков с застройщиками в сегменте ипотечного кредитования. Не менее сложные времена наступают для сегмента автокредитования, обусловленные серьезными структурными сдвигами, прежде всего, в предложении новых автомобилей, чьи бренды при всей своей востребованности на российском рынке были вынуждены его покинуть. Фокусировка на автомобилях с пробегом и от китайских производителей по завышенным ценам не сможет пока в полной мере компенсировать сжавшееся предложение.

В марте 2022 года Ассоциация российских банков направила в Центральный банк РФ и Министерство финансов РФ множество писем, которые содержали перечень мер, предлагаемых кредитными организациями для поддержания стабильности и непрерывности деятельности. В частности, предлагается:

1. «Активизировать диалог с ЦБ стран ЕАЭС и СНГ по внедрению коллективной цифровой валюты в трансграничных расчетах по торговым и неторговым операциям, по возможности координируя работу с ЦБ стран БРИКС и ШОС.

2. Усиление работы по расширению количества кредитных организаций СНГ и иных стран, подключенных к РСПФС, с целью расширения расчетов в российских рублях между странами.

3. Перевести остатки со счетов в иностранных банках на счет НКО НКЦ Московской Биржи, которая имеет корреспондентские счета в JPMorgan Chase.

4. Оперативно сформировать систему клиринговых валютных расчетов между резидентами и неризидентами внутри банковской системы РФ без использования корреспондентских счетов в иностранных банках.

5. Внедрить прозрачную систему оценки активов путем создания института аккредитованных Банком России оценщиков.

6. Упростить процедуру получения финансирования в Банке России под залог прав требований по кредитам, выданным юридическим лицам, в том числе отменить ограничения на виды деятельности, и многие другие» [4].

Таким образом, произведенная оценка финансовых результатов банковского сектора России в условиях глобальных геополитической и экономической трансформаций позволяет сделать следующие выводы. Случившаяся геополитическая трансформация не могла не привести к аналогичным изменениям в экономической сфере. Нарушенные традиционные экономические связи оказали негативное влияние на большинство отраслей российской экономики, включая банковский сектор, благополучие которого предопределено финансовым состоянием обслуживаемой им клиентуры. При этом следует заметить, что финансовые результаты банковского сектора оказались не столь драматичными по сравнению с некоторыми другими секторами российской экономики. Уже сейчас можно наблюдать за тем, какие структурные изменения бизнес-моделей банковского сектора России следует ожидать в ближайшие годы в зависимости от наметившихся контуров структурных преобразований всей российской экономики.

Список источников

1. Российские банки: финансовые итоги 1 полугодия 2021 года – [Электронный ресурс] URL: https://www.finversia.ru/publication/rossiiskie-banki-finansovye-itogi-2021-goda-108693 (дата обращения 20.12.2022).

2. Российские банки: финансовые итоги 1 полугодия 2022 года – [Электронный ресурс] URL: https://www.finversia.ru/publication/rossiiskie-banki-finansovye-itogi-1-polugodiya-2022-goda-116576 (дата обращения: 20.122022).

3. Итоги банковского сектора за 1-е полугодие 2022 года: к чему приведет трансформация? – [Электронный ресурс] URL: https://raexpert.ru/researches/banks/bank_1h2022/ (дата обращения 20.12.2022).

4. Доклад к съезду Ассоциации российских банков – 2022 «Будущее банковской системы РФ: новые возможности и новые вызовы» – [Электронный ресурс] URL: https://arb.ru/site/docs/ARB-meet-2022/ARB-Report-2022.pdf (дата обращения 20.12.2022).

References

1. Russian banks: financial results of the 1st half of 2021 – [Electronic resource] URL: https://www.finversia.ru/publication/rossiiskie-banki-finansovye-itogi-2021-goda-108693 (accessed 20.12.2022).

2. Russian banks: financial results of the 1st half of 2022 – [Electronic resource] URL: https://www.finversia.ru/publication/rossiiskie-banki-finansovye-itogi-1-polugodiya-2022-goda-116576 (accessed: 20.122022).

3. Results of the banking sector for the 1st half of 2022: what will the transformation lead to? – [Electronic resource] URL: https://raexpert.ru/researches/banks/bank_1h2022 / (accessed 20.12.2022).

4. Report to the Congress of the Association of Russian Banks – 2022 "The future of the banking system of the Russian Federation: new opportunities and new challenges" – [Electronic resource] URL: https://arb.ru/site/docs/ARB-meet-2022/ARB-Report-2022.pdf (accessed 20.12.2022).

Информация об авторах

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

А.С. Боруздина – студент бакалавриата по профилю Финансы и кредит, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», anaboruzdina934@gmail.com

Information about the authors

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

A.S. Boruzdina – bachelor student of profile of Finance and credit, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, anaboruzdina934@gmail.com

Статья поступила в редакцию 26.01.2023; одобрена после рецензирования 02.02.2023; принята к публикации 03.02.2023.

The article was submitted 26.01.2023; approved after revision 02.02.2023; accepted for publication 03.02.2023.

© Пшеничников В.В., Боруздина А.С., 2023.

Финансовый вестник. 2023. № 1 (60). С. 80–84.
Financial Vestnik. 2023. no. 1 (60). P. 80–84.

Научная статья
УДК 336.717:658.726

Развитие операций Банка России на открытом рынке

Оксана Алексеевна Образцова[1]✉, Наталья Александровна Дубинцева[2]
[1, 2]Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I, Воронеж, Россия
[1]dacha03@mail.ru✉

Аннотация. В статье мы рассматриваем развитие операций Банка России на открытом рынке. Особое внимание уделяется операциям ЦБ с ценными бумагами как одного из основных инструментов денежно-кредитного регулирования экономики нашей страны.

Ключевые слова: Банк России, открытый рынок, ценные бумаги, РЕПО, КОБР, ключевая ставка.

Для цитирования: Образцова О.А., Дубинцева Н.А. Развитие операций Банка России на открытом рынке // Финансовый вестник. 2023. № 1 (60). С. 80–84.

Original article

Development of operations of the Bank of Russia on the open market

Oksana A. Obraztsova[1]✉, Natalia A. Dubintseva[2]
[1, 2]Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, Voronezh, Russia
[1]dacha03@mail.ru✉

Abstract. The article discusses the development of the Bank of Russia's operations on the open market. Special attention is paid to the Central Bank's operations with securities as one of the main instruments of monetary regulation of the economy of our country.

***Keywords*:** Bank of Russia, open market, securities, REPO, COBR, key rate.

For citation: Obraztsova O.A., Dubintseva N.A. Development of operations of the Bank of Russia on the open market. *Financial Vestnik*. 2023;1(60):80-84. (In Russ.).

Операции Банка России на открытом рынке играют весомую роль в процессе регулирования объёмов денежной массы в обращении. Центральный банк с помощью простых операций может осуществлять увеличение и уменьшение объёмов резервов в банковской системы, тем самым оказывать влияние на состояние денежной массы страны. Ему достаточно будет купить или продать ценные бумаги, такие как: облигации, векселя и иные финансовые инструменты на открытом рынке.

На «открытом рынке» ЦБ проводит операции с ценными бумагами, к которым допускаются банки и иные участники рыночных отношений.

Как известно, фондовая биржа работает постоянно и ее деятельность контролируют профессиональные спекулянты, которые повышают и понижают постоянно куплю-продажу ценных бумаг. Обращение и процессы, связанные с ценными

бумагами, оказывают значительное влияние на функционирование открытого рынка[5].

В промышленно развитых странах операции на открытом рынке являются основным инструментом, который использует денежно-кредитный контроль. Данные операции все больше приобретают важное значение для переходной экономики развивающихся стран.

Именно они помогают центральным банкам стран проявлять большую гибкость по отношению к срокам и объёмам денежных операций по их собственной инициативе, поощряют безличные, деловые отношения с участниками рынка и предоставляют средства, позволяющие избежать неэффективности прямого контроля. Для процесса экономического развития важно существование косвенного контроля, ведь по мере расширения рынков страны, прямой контроль, как правило, становится менее эффективным. Отсюда следует, что, в конце концов, рынки находят лазейки и способы избежать его.

Центральный банк РФ, стараясь регулировать и раскрывать потенциал рыночных сил экономики, постоянно ищет способы реализовывать все преимущества операций на открытом рынке. Прямое воздействие на резервную базу банковской системы страны оказывают операции на открытом рынке, которые влияют на денежную массу и связанные с ней финансовые меры. Тактику денежно-кредитной политики, направленную на контроль за данными резервами, может проводить двумя видами операции, которые происходят на открытом рынке:

- Активные операции нацеливаются на конкретное количество резервов и позволяют цене резервов (то есть процентной ставке) свободно колебаться.
- Пассивные операции направлены на существующую процентную ставку, которая позволяет изменять размеры резервов в стране.

Российская Федерация обычно использует пассивные операции для своей экономики. Важнейшей составляющей банковской системы является ключевая ставка. Построим на основе данных Центрального банка динамику изменения ключевой ставки[4].

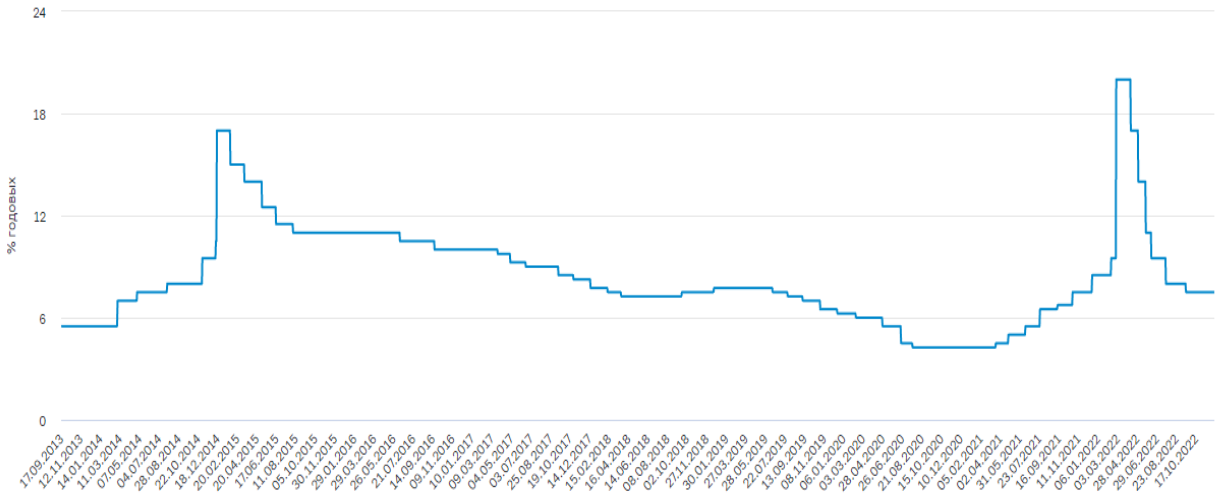


Рис. 1. Динамика изменения ключевой ставки в РФ с 2013 по 2022 года [4]

Из рисунка 1 ясно видно, как высоко поднялась ключевая вкладка в марте 2022 года. Но уже через пару месяцев ЦБ начинает снова стабилизировать и понижать ключевую ставку. Ведь именно благодаря ей можно понижать рост инфляции, увеличивать объём денежной массы и спрос на кредиты в РФ. Для того чтобы операции на открытом рынке были эффективными, необходимо ограничить доступ банков к займам у Центрального Банка в период дисконтного окна.

Немало важной особенностью проведения операций Банка РФ на открытом рынке является то, что в обороте участвуют только собственные ценные бумаги и государственные долговые обязательства. Только облигации являются ценными бумагами Центрального Банка России и благодаря им, он увеличивает или наоборот уменьшает размер денежных средств [3].

Рынок государственных ценных бумаг в большей степени свободен от кредитного риска. Это означает, что именно он одним из лучших мест для проведения операций на открытом рынке. Но не все так однозначно, как на первый взгляд, если анализировать более подробно ситуацию, то политическая стабильность и постоянный устойчивый правительственный отчет о соблюдении процентных платежей и графиков погашения имеют важное значение для использования операций на открытом рынке. Без соблюдения данных условий, будет затруднительно поддерживать бесперебойный выпуск на рынке долговых обязательств и ценных бумаг от государства.

Помимо данной проблемы, рынок государственных ценных бумаг может также иссякнуть, если Центральный банк проводит инфляционную политику, которая вытесняет инвесторов с рынка, снижая реальную стоимость непогашенного долга. Таким образом, поддержание инфляции в приемлемых пределах также является жизненно важным предварительным условием.

Из годового отчета за 2021 год можно увидеть, что доходы от операций с ценными бумагами составили 26 151 миллионов рублей [1].

Безопасный и надежный рынок государственных ценных бумаг важен для Правительства и Центрального банка РФ, чтобы его участники чувствовали себя уверенно в том, что контрагенты будут следовать своим обязательствам, и который будет привлекать людей для более обширного участия на рынке.

Для достижения своих целей посредством операций на открытом рынке Центральный банк должен установить чёткие стандарты деятельности для участников.

Теперь рассмотрим, что же помогло в 2021 году обеспечить эффективную деятельность операционных целей страны. Центральный Банк РФ активно проводил денежно-кредитную политику, а главным инструментом достижения улучшения ситуации стало сближение ставки RUONIA с ключевой ставкой.

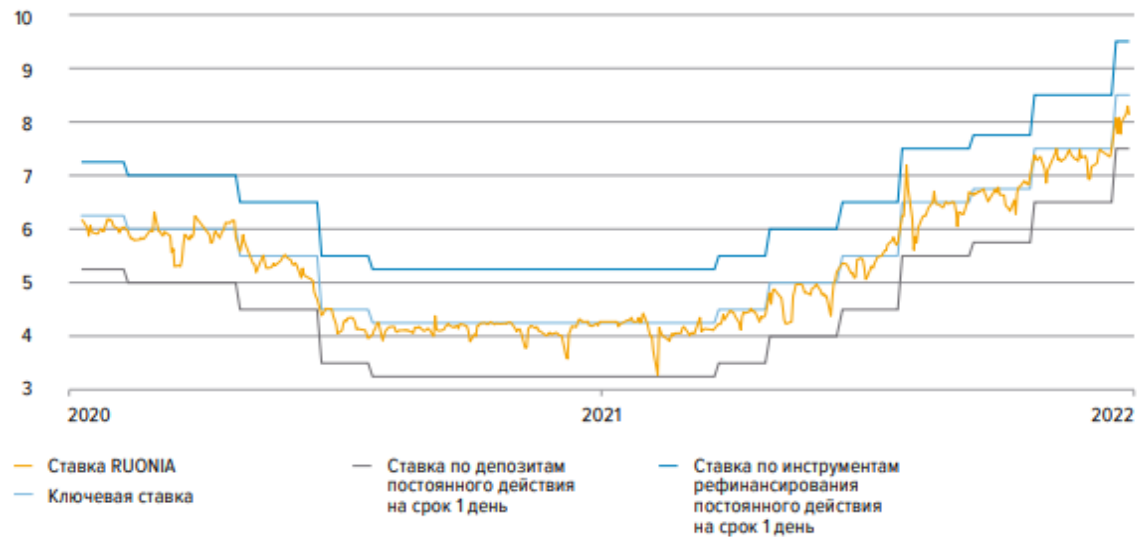


Рис. 2. Процентный коридор Банка России и ставка RUONIA,2020-2022гг. % годовых [1]

В самом начале 2021 года на ликвидность банковского сектора оказывали многие факторы, но ключевым стало то, что происходит отток средств из банков. Как итого, наблюдается ситуация: расходы бюджетные уменьшились, а доходы наоборот и даже превысили их.

Также, если смотреть на рисунок 2, видно, что недельные депозитные аукционы за весь 2021 год сохраняли лидерство. Это значит, что они являются важным инструментом управления ликвидностью банковского сектора в условиях структурного профицита

Если рассчитывать, то в среднем в день с помощью данных операций ЦБ РФ для достижения операционной цели абсорбировал 1,2 трлн. руб. (в 2020 году — 1,3 трлн. руб.). Центральный Банк весь год размещал купонные облигации, Банка России (КОБР) чтобы обеспечить изъятие устойчивой части избытка ликвидности. Но когда возникали условия снижения структурного профицита ликвидности, ЦБ тормозил и останавливал размещение КОБР. Это позволило обеспечить гибкость в управлении ликвидности, применяя при этом недельные депозитные аукционы. Как итого, наблюдается средний дневной объём абсорбированной ликвидности с помощью КОБР снизился с 1,1 трлн. руб. за 2020 год до 0,5 трлн. руб. в 2021 году.

Анализируя ситуацию за 2021 год, Центральный банк также продолжил проводить аукционы РЕПО, но со сроком 1 месяца по фиксированной ставке, если брать срок год, то по плавающей ставке. Данное действие позволило обеспечивать возможность для отдельных кредитных организаций компенсировать локальные дисбалансы распределения ликвидности. Данное явление оказывает положительное влияние на экономику страны.

Хочется отметить, что операции РЕПО имеют большое количество участников и довольно сложную структуру организации. Необходимо постоянно вносить новации в сегмент, и чтобы они касались всех факторов данной области: от количества участников и до способов определения сроков и способов использования ценных бумаг [2].

Обобщая все вышеперечисленное, становится понятно, что важнейшим звеном экономики и денежной политики РФ является именно Центральный Банк. Если рассматривать сформировавшейся профицит ликвидности в банковском секторе и имеющегося у кредитных организаций обеспечения по операциям рефинансирования Банк России принял решение о приостановлении с 01.10.2021 включения в Ломбардный список Банка России всех ценных бумаг. Но было исключение в видео облигаций, которые выпушенный от имени РФ, и облигации ЦБ.

Однако, требования и замечания к требованию к нерыночному обеспечению в 2021 году не изменялись. Зафиксированный объём потенциального рыночного обеспечения остался на прежнем уровне, равный 11 трлн. рублей, даже действия с операциями рефинансирования ситуация не меняется. Если анализировать объёмы нерыночных активов, включенных в пул обеспечения по стандартным операциям кредитования Банка России, по состоянию на конец 2021 года составил 4,7 трлн. руб. (наконец 2020 года — 4,9 трлн. руб.).

Список источников

1. Аналитический ресурс Годовой отчет Банка России 2021. [Электронный ресурс]. — Режим доступа https://cbr.ru/Collection/Collection/File/40915/ar_2021.pdf/ (дата обращения: 10.12.2022)

2. Банковская система в современной экономике [Текст]: Учебное пособие /Под ред. О.И. Лаврушина 2-е издание М.: КНОРУС, 2016. 360 с.

3. Ершов М. В. Денежно-кредитная политика: остается немало вопросов // Вестник Финансового университета. – 2016. – № 1 (91). – С. 15–19.

4. Ключевая ставка Банка России. [Электронный ресурс]. — Режим доступа: https://cbr.ru/hd_base/KeyRate/ (дата обращения: 11.12.2022).

5. Латус Е.Б. Рынок банковских услуг. Правовое обеспечение стабильности: [Текст] // Банковское дело, 2011. 449 с.

References

1. Analytical resource Annual Report of the Bank of Russia 2021. [electronic resource]. — Access mode https://cbr.ru/Collection/Collection/File/40915/ar_2021.pdf / (date of request: 10.12.2022)

2. The banking system in the modern economy [Text]: Textbook / Edited by O.I. Lavrushin 2nd edition Moscow: KNORUS, 2016. 360 p.

3. Ershov M. V. Monetary policy: many questions remain // Bulletin of the Financial University. – 2016. – № 1 (91). – Pp. 15-19.

4. The key rate of the Bank of Russia. [electronic resource]. — Access mode: https://cbr.ru/hd_base/KeyRate / (date of request: 11.12.2022).

5. Latus E.B. Banking services market. Legal provision of stability: [Text] // Banking, 2011. 449 p.

Информация об авторах

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

Н.А. Дубинцева – студент бакалавриата, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», n.dubinseva@yandex.ru.

Information about the authors

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

N.A. Dubintseva – bachelor student, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, n.dubinseva@yandex.ru.

Статья поступила в редакцию 22.12.2022; одобрена после рецензирования 29.12.2022; принята к публикации 30.12.2022.

The article was submitted 22.12.2022; approved after revision 29.12.2022; accepted for publication 30.12.2022.

© Образцова О.А., Дубинцева Н.А., 2023

Региональная экономика

Финансовый вестник. 2023. № 1 (60). С. 85–90.
Financial Vestnik. 2023. no. 1 (60). P. 85–90.

Научная статья
УДК 332:631

Тенденции развития сельского хозяйства Волгоградской области

Олег Валерьевич Кагакин[1]✉, Ольга Ивановна Кучеренко[2]
[1, 2]Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I, Воронеж, Россия
[1]kagakin1998@mail.ru✉

Аннотация. Проведена оценка функционирования аграрного сектора Волгоградской области. В процессе исследования установлено, что за анализируемый период производство сельскохозяйственной продукции в регионе увеличилось в 1,6 раза. Отмечены инструменты государственной поддержки (налоговые и неналоговые преференции, субсидии, продвижение инвестиционных проектов и др.), которые способствовали ускоренному росту отраслей аграрной сферы области. Дальнейшее развитие сельского хозяйства Волгоградской области с учетом сложившихся тенденций предполагает использование инновационных ресурсосберегающих технологий, внедрение оросительных систем, обновление машинно-тракторного парка, цифровизацию производства, создание единой логистической системы товаропроизводящих цепочек.

Ключевые слова: сельское хозяйство, оценка функционирования, Волгоградская область, государственная поддержка, перспективы развития.

Для цитирования: Кагакин О.В., Кучеренко О.И. Тенденции развития сельского хозяйства Волгоградской области // Финансовый вестник. 2023. № 1 (60). С. 85–90.

Original article

Trends in the development of agriculture Volgograd region

Oleg V. Kagakin[1]✉, Olga I. Kucherenko[2]
[1, 2]Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, Voronezh, Russia
[1]kagakin1998@mail.ru✉

Abstract. The evaluation of the functioning of the agricultural sector of the Volgograd region was carried out. In the course of the study, it was found that during the analyzed period, agricultural production in the region increased 1.6 times. The instruments of state support (tax and non-tax preferences, subsidies, promotion of investment projects, etc.), which contributed to the accelerated growth of the agricultural sector of the region, are noted. The further development of agriculture in the Volgograd region, taking into account the prevailing trends, involves the use of innovative resource-saving technologies, the introduction of irrigation systems, the renewal of the machine and tractor fleet, the digitalization of production, the creation of a unified logistics system of commodity chains.

Keywords**:** agriculture, assessment of functioning, Volgograd region, state support, development trends.

For citation: Kagakin O.V., Kucherenko O.I. Trends in the development of agriculture Volgograd region. *Financial Vestnik*. 2023;1(60):85-90. (In Russ.).

Сельское хозяйство играет ведущую роль в системе народного хозяйства и является приоритетной отраслью, поскольку спрос на ее продукцию поддерживается постоянно на достаточно высоком уровне. Более того, в связи с напряжением политической ситуации в мире и введением ряда санкций против России, в настоящее время остро стоит проблема обеспечения населения необходимыми продуктами питания. В результате этого особую актуальность приобретают вопросы развития сельского хозяйства в субъектах РФ, в том числе в Волгоградской области.

Агропромышленный комплекс – как базовый носитель потенциала развития экономики Российской Федерации – в последние годы находится в фокусе внимания ученых исследователей и органов публичной власти [5]. Представители провластных структур всемерно акцентируют внимание на том, что сельское хозяйство и состояние социально-экономического развития сельских территорий служит залогом обеспечения продовольственной и национальной безопасности страны.

Волгоградская область является регионом с благоприятными природно-климатическими и экономическими условиями для эффективного функционирования предприятий агропромышленного комплекса. В настоящее время область входит в десятку крупнейших сельскохозяйственных производителей России [6].

Аграрный сектор Волгоградской области в последнее время характеризуется динамичным развитием. За 2017–2021 гг. производство продукции сельского хозяйства в денежном выражении увеличилось в 1,6 раза (рис. 1). При этом на долю растениеводства приходится 76% всей произведенной сельскохозяйственной продукции области, а на животноводство – 24%.

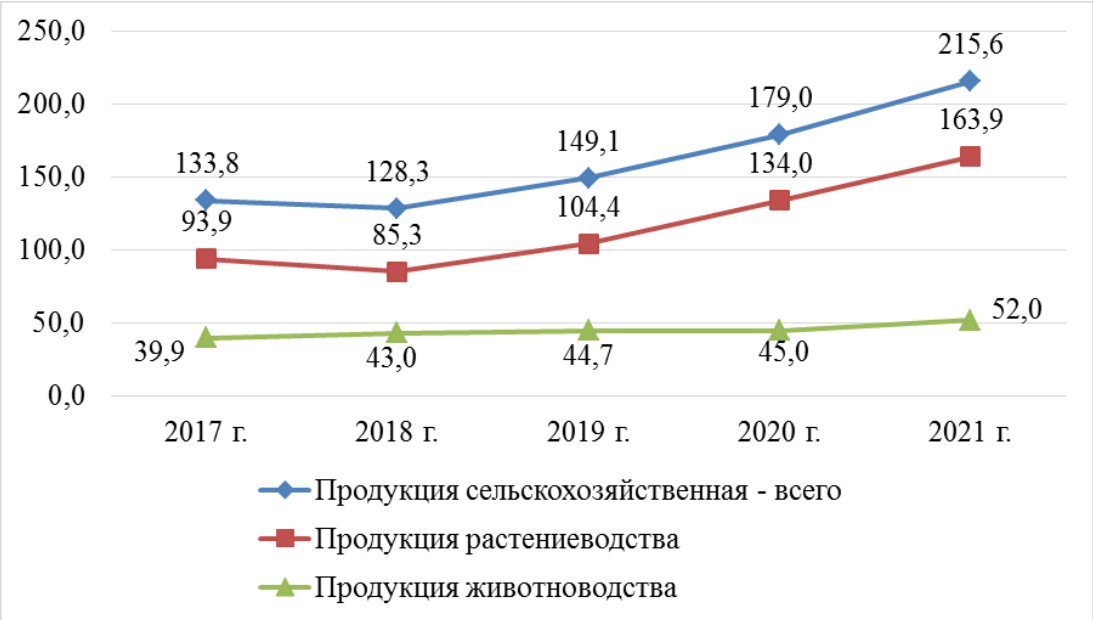


Рис. 1. Производство валовой продукции сельского хозяйства в Волгоградской области, млрд руб. [1]

В регионе выращивается большое разнообразие зерновых, технических, кормовых и овощебахчевых культур. Валовой сбор зерна в 2021 г. составил 4126,1 тыс. т, подсолнечника – 1310,1, картофеля – 173,2, овощей – 1043,9 тыс. т (табл. 1). По производству зерновых и зернобобовых культур Волгоградская область зани-

мает седьмое место среди субъектов РФ, по подсолнечнику и овощам – третье место.

Таблица 1. Валовой сбор сельскохозяйственных культур в хозяйствах всех категорий Волгоградской области, тыс. т

Культуры	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2021 г. в % к 2017 г.
Зерновые и зернобобовые	5651,4	3706,8	4494,8	5110,1	4126,1	73,0
Подсолнечник	576,0	943,3	1202,6	1063,9	1310,1	227,4
Картофель	227,0	218,4	192,8	189,9	173,2	76,3
Овощи	1079,3	1000,1	1015,7	1036,8	1043,9	96,7

Источник: [1]

Волгоградская область производит достаточный объем зерна и подсолнечника для внутреннего потребления, а также поставляет сельхозпродукцию за пределы региона и на экспорт. В 2021 г. в другие субъекты РФ и на экспорт было реализовано 2 млн т зерна, масличных культур и продуктов их переработки, что оказало значительное влияние на повышение эффективности производственно-хозяйственной деятельности предприятий аграрной сферы [2].

Животноводческая отрасль в области представлена скотоводством, свиноводством, птицеводством и овцеводством. Исследование динамики производства животноводческой продукции показало, что в 2021 г. по сравнению с 2017 г. получено больше молока на 9,5%, яиц – на 8,8% (табл. 2).

Таблица 2. Динамика производства животноводческой продукции в хозяйствах всех категорий Волгоградской области

Продукция	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2021 г. в % к 2017 г.
Молоко, тыс. т	526,0	537,1	546,5	564,5	575,8	109,5
Скот и птица на убой (в живом весе), тыс. т	229,4	225,6	225,0	216,1	217,0	94,6
Яйцо, млн шт.	752,6	759,9	811,0	818,5	818,9	108,8

Источник: [1]

Увеличение производства молока обусловлено реализацией масштабного инвестиционного проекта по строительству крупного молочного комплекса в ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Донское». В птицеводстве были реконструированы производственные площадки в АО «Агрофирма «Восток» Николаевского района и АО «Птицефабрика Волжская» Среднеахтубинского района, которые производят более половины объемов пищевого яйца региона [2].

По производству на душу населения Волгоградская область превышает общероссийские показатели по всем основным видам сельхозпродукции: по зерну – вдвое, растительному маслу – в 2,7 раза, овощам и бахчевым культурам – в пять раз, плодам – в 2,2 раза, мясу – на 1,5%, молоку – на 6%, яйцу – на 8%.

Следует констатировать, что добиться положительных темпов роста аграрного производства удалось благодаря государственной поддержке. Исполнительные органы государственной власти Волгоградской области постоянно расширяют объем помощи субъектам хозяйственной деятельности, занятым в аграрной экономике. Денежные средства, полученные в рамках программ поддержки сельского хозяйства региона, направляются на оснащение новыми производственными фондами, перенастройку производственных циклов, увеличение логистических локаций. В качестве инструментов региональной поддержки можно отметить: предоставление налоговых и неналоговых преференций, субсидий; содействие в продвижении инвестиционных проектов; льготные условия аренды; реструктуризация задолженности; софинансирование строительства объектов производственной, социальной, транспортной инфраструктуры и др. (рис. 2).

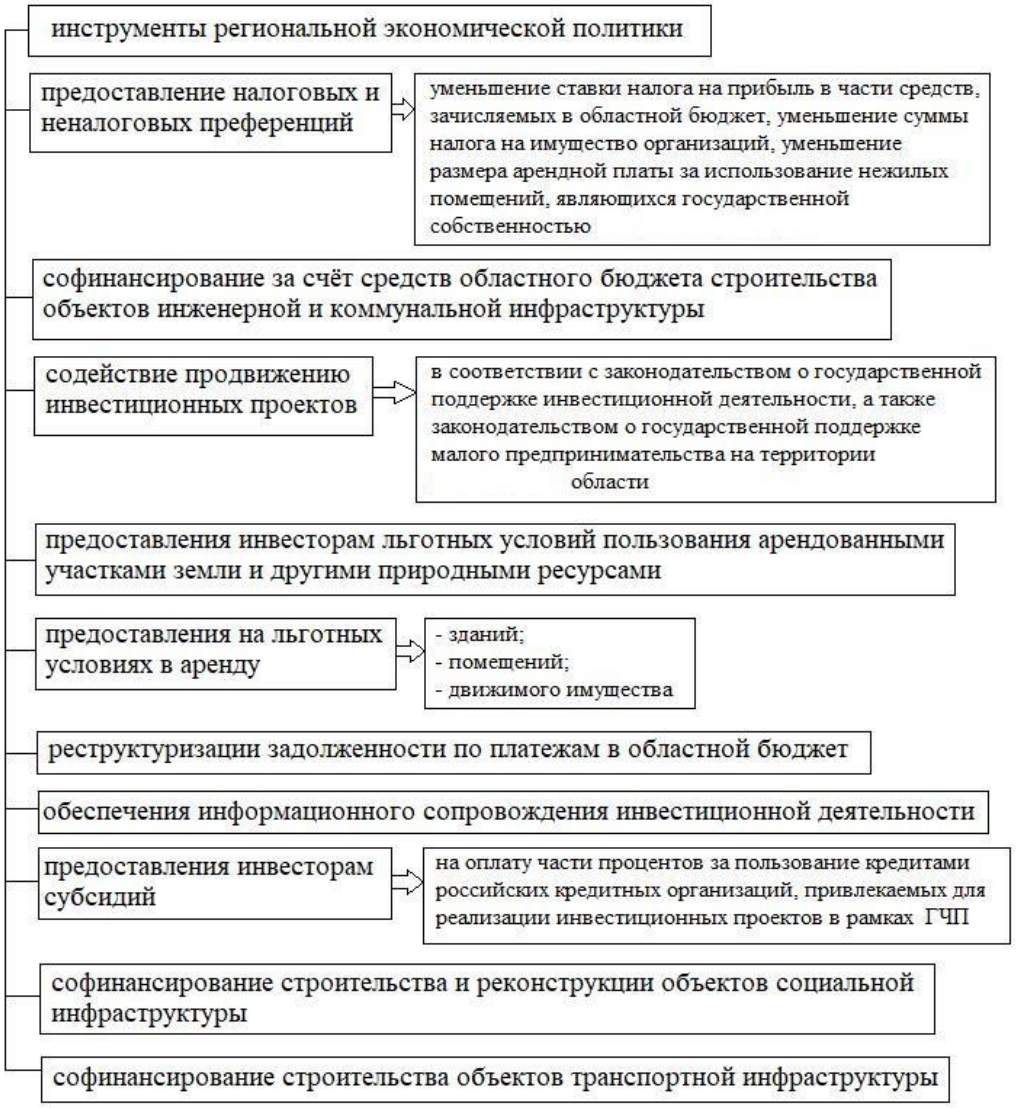


Рис. 2. Инструменты региональной поддержки инвесторов сферы агропромышленного комплекса [4]

Достижению высоких показателей аграрного производства содействует интенсификация сельскохозяйственного производства. За восемь лет объем внесения минеральных удобрений в регионе увеличился в 2,8 раза, по льготному лизингу закуплено новой сельхозтехники на 50 млрд рублей.

Необходимо отметить, что в области идет планомерный процесс сокращения неиспользуемых сельхозугодий. За период 2014–2022 гг. возвращено в оборот 575 тыс. га пашни. Посевная площадь сельскохозяйственных культур за восемь лет увеличилась на 13,6% и составила в 2022 г. 3,3 млн га. Площадь орошаемых участков в указанный период выросла более чем в два раза – до 80 тыс. га.

Несмотря на положительные изменения в аграрном секторе региона существует ряд проблем, которые могут в дальнейшем сдерживать его интенсивное развитие: устаревание и износ основных фондов, недостаточная площадь орошаемых земель, преобладание мелких личных и подсобных хозяйств и др.

Дальнейшее функционирование сельскохозяйственных товаропроизводителей и повышение эффективности их деятельности в Волгоградской области с учетом сложившихся тенденций предполагает:

- внедрение инновационных ресурсосберегающих технологий;
- расширение площадей орошаемых сельскохозяйственных культур;
- стимулирование появления бизнес-инкубаторов и инновационных площадок регионального значения,
- цифровизация сельского хозяйства;
- обновление машинно-тракторного парка;
- создание единой логистической системы товаропроизводящих цепочек, включенных в единую систему мезоуровня [3];
- строительство перерабатывающих предприятий и современных хранилищ.

Таким образом, реализация вышеуказанных направлений позволит аграриям Волгоградской области стать основными поставщиками на отечественный и зарубежный рынки широкого ассортимента сельскохозяйственной продукции.

Список источников

1. Волгоградская область в цифрах. 2021: краткий сб. / Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Волгоградской области. Волгоград: Волгоградстат, 2022. 382 с.

2. Отчет губернатора Волгоградской области о результатах деятельности Администрации Волгоградской области в 2021 г. [Электронный ресурс]. URL: https:// https://new.volganet.ru/gubernator/koord/pkvo/files/И-Отчет2021.pdf (дата обращения: 10.12.2022).

3. Панина Е.Б., Сабетова Т.В. Использование корреляционно-регрессионного анализа для исследования факторов ценообразования в сельском хозяйстве // Наука и Образование. 2020. Т.3. № 3. С. 103.

4. Сабетова Т.В. Государственная поддержка сельского хозяйства в системе антикризисного менеджмента отрасли // Новые векторы развития АПК и сельских территорий: материалы национальной научно-практической конференции, посвященной 90-летию института, 2021. С. 86–90.

5. Сабетова Т.В. Тройственный подход к оценке эффективности государственной поддержки сельского хозяйства // Современные проблемы финансового регулирования и учета в агропромышленном комплексе: материалы II Всероссийской (национальной научно-практической конференции с международным участием). Лесниково, 2018. С. 531–534.

6. Шлевкова Т.В., Буянова М.Э. Сельское хозяйство Волгоградской области: современные тенденции и перспективы роста // Региональная экономика. Юг России. 2019. Т.7. №2. С. 124–134.

References

1. Volgograd region in numbers. 2021: brief collection / Territorial body of the Federal State Statistics Service for the Volgograd region. Volgograd: Volgogradstat, 2022. 382 p.
2. Report of the Governor of the Volgograd region on the results of the activities of the Administration of the Volgograd region in 2021 [Electronic resource]. URL: https:// https://new.volganet.ru/gubernator/koord/pkvo/files/И-Отчет2021.pdf (date of application: 10.12.2022).
3. Panina E.B., Sabetova T.V. The use of correlation and regression analysis for the study of pricing factors in agriculture // Science and Education. 2020. Vol.3. No. 3. p. 103.
4. Sabetova T.V. State support of agriculture in the system of anti-crisis management of the industry // New vectors of development of agriculture and rural areas: materials of the national scientific and practical conference dedicated to the 90th anniversary of the Institute, 2021. pp. 86-90.
5. Sabetova T.V. A threefold approach to assessing the effectiveness of state support for agriculture // Modern problems of financial regulation and accounting in the agro-industrial complex: materials of the II All-Russian (national scientific and Practical conference with international participation). Lesnikovo, 2018. pp. 531-534.
6. Shlevkova T.V., Buyanova M.E. Agriculture of the Volgograd region: current trends and growth prospects // Regional economy. South of Russia. 2019. Vol. 7. No. 2. pp. 124-134.

Информация об авторах

О.В. Кагакин – магистрант кафедры организации производства и предпринимательской деятельности в АПК, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», kagakin1998@mail.ru

О.И. Кучеренко – кандидат экономических наук, доцент кафедры организации производства и предпринимательской деятельности в АПК, ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I», organiz@agroeco.vsau.ru

Information about the authors

O.V. Kagakin – Master's Degree Student, the Dept. of Farm Production Management and Entrepreneurial Business in Agro-Industrial Complex, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, kagakin1998@mail.ru

O.I. Kucherenko – Candidate of Economic Sciences, Docent, Dept. of Farm Production Management and Entrepreneurial Business in Agro-Industrial Complex, Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, organiz@agroeco.vsau.ru.

Статья поступила в редакцию 06.02.2023; одобрена после рецензирования 13.02.2023; принята к публикации 14.02.2023.

The article was submitted 06.02.2023; approved after revision 13.02.2023; accepted for publication 14.02.2023.

© Кагакин О.В., Кучеренко О.И., 2023.

Финансовый вестник. 2023. № 1 (60). С. 91–96.
Financial Vestnik. 2023. no. 1 (60). P. 91–96.

Научная статья
УДК 332:63

Основные ценообразующие факторы и их влияние на жилую недвижимость города Воронежа

Александр Сергеевич Саушкин[1], Наталья Петровна Шилова[2]✉, Екатерина Ивановна Петрова[3]
[1, 2, 3]Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I, Воронеж, Россия
[2]shilova_np@mail.ru✉

Аннотация. В данной работе изучалось влияние факторов на цену жилой недвижимости в городе Воронеже. Для этого использовались методы регрессионного анализа, которые позволили оценить корреляцию и построить линейную модель множественной регрессии. В результате были выявлены факторы с наибольшим влиянием на цену одного квадратного метра жилой недвижимости.

Ключевые слова: жилая недвижимость, квартира, цена, фактор, корреляция, регрессионный анализ.

Для цитирования: Саушкин А.С., Шилова Н.П., Петрова Е.И. Основные ценообразующие факторы и их влияние на жилую недвижимость города Воронежа // Финансовый вестник. 2023. № 1 (60). С. 91–96.

Original article

The main price-forming factors and their impact on residential real estate in the city of Voronezh

Alexander S. Saushkin[1], Natalia P. Shilova[2]✉, Ekaterina I. Petrova[3]
[1, 2, 3]Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, Voronezh, Russia
[2]shilova_np@mail.ru✉

Abstract. In this paper, we studied the influence of factors on the price of residential real estate in the city of Voronezh. We used methods of regression analysis, which allowed us to estimate the correlation and build a linear model of multiple regression. As a result of this, factors were identified with the most influence on the price of one square meter of residential real estate.

***Keywords*:** residential real estate, apartment, price, factor, correlation, regression analysis.

For citation: Saushkin A.S., Shilova N.P., Petrova E.I. The main price-forming factors and their impact on residential real estate in the city of Voronezh. *Financial Vestnik*. 2023;1(60):91-96. (In Russ.).

Региональный рынок недвижимости в Воронежской области продолжает развиваться. Большинство застройщиков сосредотачивают свою деятельность на более комфортном жилье меньшей площади. Активный рост на рынке жилой недвижи-

мости, начавшийся еще в 2018 году, продолжается и сегодня, хотя за последний год он существенно замедлился. Для части населения приобретение объектов недвижимости служит не столько вариантом улучшения жилищных условий, а является скорее важным средством сбережения. В развитых странах доля домохозяйств, имеющих недвижимость в собственности, в среднем превышает 65%. Кроме того, имеет место существенный «эффект предложения» [2].

Определяющее влияние на рынок недвижимости в России продолжают оказывать геополитические факторы. Небольшой рост количества сделок в марте-апреле 2022 г. сменился позицией ожидания, как для покупателей, так и для продавцов жилой недвижимости. Увеличение стоимости жилья вместе с ростом ипотечных ставок затормозили развитие рынка. При этом реализация государственных программ льготной ипотеки на новостройки, семейной, сельской, а также ипотеки от застройщиков позволили несколько уменьшить их негативное воздействие.

Определяющими спроса и предложения на рынке недвижимости, в том числе и жилой, являются 4 группы факторов: экономические, социальные, административные и условия окружающей среды.

К экономическим факторам относят: уровень и динамику доходов населения, дифференциацию населения по уровню доходов, цены на рынке недвижимости, доступность финансовых ресурсов, уровень арендной платы и другие. Социальные факторы включают: уровень и тенденции изменения численности населения и его возрастной структуры, уровень и тенденции преступности. Условия окружающей среды учитывают наличие объектов и уровень развития социальной инфраструктуры, обеспеченность транспортными сетями, экологические условия и т.п. Правовые и экономические условия совершения сделок относятся к административной группе факторов. Взаимодействие всех этих факторов определяет состояние и динамику спроса и предложения на рынке жилой недвижимости. При этом направленность влияния отдельных факторов может как совпадать, так и быть противоположной для спроса и предложения [1]. Спрос на жилую недвижимость может формироваться только такими запросами покупателей, которые обеспечены денежными средствами. И чтобы у покупателя был выбор, спрос не должен опережать предложение.

Анализ был проведен на основе данных рынка жилой недвижимости города Воронежа по состоянию на ноябрь 2022 года. На сайтах о продаже жилой недвижимости в большей степени представлены объявления о продаже одно- и двухкомнатных квартир, которые являются наиболее востребованными. В качестве объектов исследования были выбраны двухкомнатные квартиры в Ленинском районе города Воронежа, как одном из развивающихся в этом плане районов. Выбор объясняется довольно просто, такие квартиры комфортнее и просторнее, чем однокомнатные, но из-за своего размера стоят дешевле трехкомнатных. Авторы стремились выбрать массовый сегмент рынка жилой недвижимости, исключив из выборки элитные и наиболее дешевые объекты. Наличие отдельных комнат привлекает семейных покупателей, которые могут воспользоваться льготными ипотечными кредитами, а также ипотечными кредитами с поддержкой государства.

Для построения выборки, были отобраны 150 квартир на рынке жилой недвижимости методом эконометрического моделирования. Предметом исследования стала стоимость квадратного метра жилья. Данные для исследования были получены из открытого источника информации – Яндекс. Недвижимость [3]. Факторами, оказывающими прямое влияние на стоимость квартиры, являются общая площадь объекта и стоимость квадратного метра.

В качестве зависимой переменной (Y) в данном исследовании выбрана стоимость или цена 1 кв. метра квартир в национальных денежных единицах – в

рублях. В качестве факторов ценообразования были рассмотрены следующие независимые переменные:

- тип дома (планировки) (X1);
- материал стен (X2);
- год постройки (X3);
- этажность дома (X4);
- этаж квартиры (X5);
- вид этажа квартиры (первый, последний и остальные) (X6);
- общая площадь (X7);
- жилая площадь (X8);
- площадь кухни (X9);
- тип санузла (X10);
- балкон (лоджия) (X11);
- состояние внутренней отделки квартиры (X12);
- наличие обособленной (закрытой) дворовой территории (X13);
- расстояние до остановки (X14).

В нашей работе мы не указывали такой фактор, как местоположение, так как решили рассмотреть постройки только в одном районе города – Ленинском. В этом районе города относительно развита социальная инфраструктура, поэтому в шаговой доступности от всех рассмотренных объектов будут находиться общественные транспортные остановки, торговые центры, магазины, аптеки и места проведения досуга.

В таблице 1 приведен анализ построенной матрицы парных коэффициентов между зависимой и независимой переменной для оценки корреляции, а также между независимыми переменными.

Таблица 1. Матрица парных коэффициентов корреляции

	Y	*X1*	*X2*	*X3*	*X4*	*X5*	*X6*	*X7*	*X8*	*X9*	*X10*	*X11*	*X12*	*X13*	*X14*
Y	1														
X1	0,6525	1													
X2	-0,0246	-0,0836	1												
X3	0,6485	0,9697	-0,0207	1											
X4	0,5728	0,7323	0,0978	0,7715	1										
X5	0,4290	0,5014	0,0699	0,5202	0,6341	1									
X6	0,4619	0,3880	0,0047	0,4110	0,3334	0,1651	1								
X7	0,3929	0,6191	0,1254	0,5906	0,4680	0,3466	0,3164	1							
X8	0,3256	0,3340	-0,0195	0,3048	0,2996	0,2080	0,1782	0,6448	1						
X9	0,2778	0,5498	0,1447	0,5597	0,4296	0,3301	0,2714	0,7216	0,3076	1					
X10	0,1043	0,2939	-0,3027	0,2969	0,3265	0,2849	0,1617	0,1483	0,2048	0,1853	1				
X11	0,2411	0,3072	0,0200	0,3128	0,2414	0,2517	0,6217	0,2437	0,1164	0,2195	0,1941	1			
X12	-0,0964	-0,3677	0,0108	-0,4005	-0,1505	-0,0638	-0,1558	-0,3801	-0,1269	-0,3438	-0,0530	-0,1778	1		
X13	0,1598	0,4460	-0,1085	0,4907	0,2512	0,1713	0,0774	0,3829	0,1520	0,5193	0,1297	0,1553	-0,4945	1	
X14	-0,3803	0,0596	0,1050	0,0829	-0,2594	-0,1698	-0,1301	-0,0598	-0,3199	0,1530	-0,0691	0,0059	-0,3109	0,2671	1

Связь практически отсутствует между признаком-результатом (Y) и следующими факторами: материал стен (X2), площадь кухни (X9), тип санузла (X10), наличие балкона (лоджии) (X11), состояние квартиры (X12) и наличие обособленной (закрытой) дворовой территории (X13). Данные факторы из последующего исследования были исключены.

Ещё при анализе корреляции между факторами выявилась сильная связь между типом планировки квартиры (X1) и годом постройки (X3), а также типом планировки (X1) и этажностью дома (X4). Это свидетельствует что факторы зависимы друг от друга и оказывают одинаковое влияние на результат. Поэтому факторы X3 и X4 также были исключены из последующего анализа.

По оставшимся факторам была построена линейная модель множественной регрессии (рис. 1).

Коэффициент множественной корреляции (R=0,797) показывает сильную связь. Нескорректированный коэффициент множественной детерминации (поле R-квадрат) говорит о том, что 63,5% вариации результата объясняется вариацией предоставленных в уравнении факторов.

Регрессионная статистика	
Множественный R	0,7970
R-квадрат	0,6352
Нормированный R-квадрат	0,6199
Стандартная ошибка	13807,59
Наблюдения	150

Дисперсионный анализ

	df	*SS*	*MS*	*F*	*Значимость F*
Регрессия	6	47479879667	7913313278	41,5071	5,26675E-29
Остаток	143	27262882831	190649530,3		
Итого	149	74742762498			

	Коэффициенты	*Стандартная ошибка*	*t-статистика*	*P-Значение*	*Нижние 95%*	*Верхние 95%*	*Нижние 95%*	*Верхние 95%*
Y-пересечение	52441,02	7315,15	7,1688	3,71916E-11	37981,2259	66900,82	37981,23	66900,82
X1	10877,25	1249,65	8,7043	7,02288E-15	8407,0857	13347,42	8407,09	13347,42
X5	180,69	245,05	0,7374	0,462095433	-303,6886	665,08	-303,69	665,08
X6	7437,86	2236,00	3,3264	0,001118193	3017,9787	11857,74	3017,98	11857,74
X7	-157,32	108,49	-1,4500	0,149245436	-371,7790	57,14	-371,78	57,14
X8	40,82	158,95	0,2568	0,797716024	-273,3819	355,01	-273,38	355,01
X14	-63,88	9,41	-6,7863	2,83156E-10	-82,4924	-45,28	-82,49	-45,28

Рис. 1. Результаты регрессионного анализа (X1, X5, X6, X7, X8, X14)

Значение скорректированного коэффициента множественной детерминации (Нормированный R-квадрат) определяет тесноту связи с учетом степеней свободы общей и остаточной дисперсий. Скорректированный коэффициент детерминации имеет относительно высокое значение (0,620), то есть уравнение регрессии объясняет вариацию цены квадратного метра квартир.

Так как $F_{табл} < F_{набл}$ (2,162 < 41,507), то с вероятностью $1 - \alpha = 0,95$ делаем заключение о значимости уравнения регрессии и коэффициента множественной детерминации (поле «Значимость F» ниже 0,05).

Далее были выявлены наименее связанные факторы из модели множественной регрессии, среди которых оказались: этаж квартиры (X5), общая площадь (X7) и жилая площадь (X8). Эти факторы оказывают наименьшее влияние на цену 1 квадратного метра жилья, т.к. $t_{расч} < t_{кр}$ (1,976).

С оставшимися факторами была построена ещё одна линейная модель множественной регрессии (рис. 2).

Регрессионная статистика	
Множественный R	0,7920
R-квадрат	0,6273
Нормированный R-квадрат	0,6196
Стандартная ошибка	13813,347
Наблюдения	150

Дисперсионный анализ

	df	*SS*	*MS*	*F*	*Значимость F*
Регрессия	3	46884713962	15628237987	81,9053	3,95963E-31
Остаток	146	27858048535	190808551,6		
Итого	149	74742762498			

	Коэффициенты	*Стандартная ошибка*	*t-статистика*	*P-Значение*	*Нижние 95%*	*Верхние 95%*	*Нижние 95,0%*	*Верхние 95,0%*
Y-пересечение	49570,97	6285,28	7,8868	6,65344E-13	37149,0921	61992,85	37149,09	61992,85
X1	10217,01	927,72	11,0130	6,5395E-21	8383,5162	12050,51	8383,52	12050,51
X6	6957,94	2214,91	3,1414	0,002036075	2580,4984	11335,37	2580,50	11335,37
X14	-64,81	8,45	-7,6724	2,20404E-12	-81,5066	-48,12	-81,51	-48,12

Рис.2. Результаты регрессионного анализа (X1, X6, X14)

На рисунке 2 видно, что теснота связи изменилась незначительно, как и другие показатели. На 62,7% модель объясняется вариацией представленных в уравнении факторов.

Уравнение регрессии имеет следующий вид:

$$Y= 49507,97 + 10217,01\times X1 + +6957,94\times X6 - 65,81\times X14$$

Такой фактор, как тип планировки дома (X1) важен при покупке жилой недвижимости. Так как каждый покупатель ориентируется на личные предпочтения, то в большинстве случаев покупатель заинтересован в современных планировках и передовых технологиях возведения жилого здания. Такой фактор как этаж квартиры (X6) также важен. Первый и последний этажи имеют свои минусы. Поэтому выбираются средние, т.к. они имеют красивый вид из окон, безопасность, относительно невысокий уровень шума и загрязнения. Расстояние до остановки (X14) также актуально для покупателей: оказалось, что чем ближе к остановке общественного транспорта расположен жилой дом, тем выше стоимость квадратного метра жилья.

Заметим, что традиционно важный такой ценовой фактор как состояние внутренней отделки квартиры в нашем исследовании не оказал существенного влияния на стоимость квадратного метра. Объясняется это тем, что в выборке присутствует значительное количество новых квартир с черновой отделкой и при этом с другими характеристиками (факторами), определяющими достаточно высокий уровень цен на них.

Список источников

1. Гладнев В.В. Экономика недвижимости: учебное пособие / В.В. Гладнев, Н.С. Ковалев, Б.Е. Князев. – Воронеж: ФГБОУ ВПО Воронежский ГАУ, 2014. – 206 с.

2. Стерник С.Г. Структура портфелей недвижимых активов на балансе банков как фактор устойчивости банковской системы / С.Г. Стерник, Г.В. Телешев // Финансы и кредит. – 2019. – Т. 25, № 2. – С. 293-311

3. Яндекс. Недвижимость: объявления о покупке, продаже, аренде квартир, домов и коммерческой недвижимости в Воронеже. Вторичное жилье и новостройки [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://realty.ya.ru/voronezh/ (дата обращения: 01.11.2022)

References

1. Gladnev V.V. Real estate economics: a textbook / V.V. Gladnev, N.S. Kovalev, B.E. Knyazev. – Voronezh: Voronezh GAU, 2014. – 206 p.

2. Sternik S.G. Strusture of real estate assets portfolios on banks balance sheets as a factor of banking system stability / S.G. Sternik, G.V. Teleshev // Finance and Credit, 2019, vol. 25, iss. 2, pp. 293-311.

3. Yandex. Real estate: ads for buying, selling, renting apartments, houses and commercial real estate in Voronezh. Secondary housing and new buildings [Electronic resource]. – Access mode: https://realty.ya.ru/voronezh / (accessed: 01.11.2022)

Информация об авторах

А.С. Саушкин – кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики АПК, Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I,
alsau@yandex.ru

Н.П. Шилова – кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики АПК, Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I,
shilova_np@mail.ru

Е.И. Петрова – студент экономического факультета, Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I, ulia73775@gmail.com.

Information about the authors

A.S. Saushkin – Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the Department of Economics in Agro-Industrial Complex of the Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, alsau@yandex.ru
N.P. Shilova – Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the Department of Economics in Agro-Industrial Complex of the Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, shilova_np@mail.ru
E.I. Petrova – student of the Faculty of Economics of the Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great, ulia73775@gmail.com.

Статья поступила в редакцию 02.02.2023; одобрена после рецензирования 09.02.2023; принята к публикации 10.02.2023.
The article was submitted 02.02.2023; approved after revision 09.02.2023; accepted for publication 10.02.2023.

© Саушкин А.С., Шилова Н.П., Петрова Е.И., 2023.

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 (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 (-ятся) 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 (-ятся) 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 (60) 2023

Издается в авторской редакции.

Подписано в печать 22.02.2023 г. Формат 60x84 $^{1}/_{8}$.
Бумага кн.-журн. П.л. 12,25. Гарнитура Таймс.
Тираж 40 экз. Заказ №24174.

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

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

ISSN 2686-8156

ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ ИМПЕРАТОРА ПЕТРА I

1912