

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**



**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО
ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ЯРОСЛАВСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ
СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ»
(ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА»)**



Ключ к финансовому просвещению через образование
в Ярославской государственной сельскохозяйственной академии

**СБОРНИК НАУЧНЫХ ТРУДОВ ПО МАТЕРИАЛАМ
МЕЖДУНАРОДНОЙ ОЧНО-ЗАОЧНОЙ
НАУЧНО-ПРАКТИЧЕСКОЙ КОНФЕРЕНЦИИ**

**«ФИНАНСЫ: УРОКИ ИСТОРИИ
И ВЫЗОВЫ СОВРЕМЕННОСТИ»**

**ЯРОСЛАВЛЬ
2015**

УДК 336
ББК 65.26
С 23

Печатается по решению редакционно-издательского совета ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА» (протокол № 6 от 22 сентября 2015 года).

Сборник научных трудов по материалам международной очно-заочной научно-практической конференции «Финансы: уроки истории и вызовы современности» (3-4 декабря 2014 г.) [Текст] / под общ. ред. профессора Л.В. Вороновой. – Ярославль: Изд-во ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», 2015. – 248 с.
ISBN 978-5-98914-149-4

В сборник научных трудов включены материалы научных исследований и практика функционирования финансовых институтов.

УДК 336
ББК 65.26

ISBN 978-5-98914-149-4

© ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», 2015
© Авторы статей, 2015

СЕКЦИЯ «ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ФИНАНСЫ»

УДК 336.1

ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ УСЛОВИЯ ФОРМИРОВАНИЯ И ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ РЫНКА ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ УСЛУГ В РЕСПУБЛИКЕ ТАДЖИКИСТАН

*к.э.н. У.М. Абдурахмонов, к.т.н. А.Н. Шоев
(Филиал Технологического университета Таджикистана,
Куляб, Республика Таджикистан)*

Ключевые слова: рынок, образовательные услуги, экономическая политика государства, стратегия, финансово-экономические условия.

В статье рассмотрены этапы развития рынка образовательных услуг в Республике Таджикистан, факторы, оказывающие влияние на его формирование и функционирование, а также проблемы финансового обеспечения деятельности вузов.

FINANCIAL AND ECONOMIC CONDITIONS OF FORMATION AND FUNCTIONING OF THE MARKET OF EDUCATIONAL SERVICES IN THE REPUBLIC OF TAJIKISTAN

*cand.econ.sci. U.M. Abdurakhmonov, cand.tech.sci. A.N. Shoyev
(Branch of Technological university of Tajikistan to Kulyab,
the Republic of Tajikistan)*

Keywords: market, educational services, economic policy of the state, strategy, financial and economic conditions.

In article stages of development of the market of educational services in the Republic of Tajikistan, the factors having impact on its formation and functioning, and also problems of financial security of activity of higher education institutions are considered.

По мере формирования рынка образовательных услуг в Республике Таджикистан, в странах СНГ выделяется ряд проблем, которые носят комплексный характер и могут быть разрешены не столько на образовательном пространстве, сколько в социально-экономической сфере Республики Таджикистан.

К ним можно отнести такие проблемы, как обеспечение доступности образования, повышение его качества, конвертируемость национальных дипломов и вхождение в единое мировое образовательное пространство, формирование нового финансово-экономического механизма функционирования образования

и т.д., а также такую глобальную проблему, как реформирование сферы образования в целом.

Начиная с 1996 г. в Республике Таджикистан к реформированию сферы образования обращались уже дважды. Тем не менее, ни одна из проведенных реформ своей задачи до конца не выполнила. В настоящее время остро стоит вопрос о реформировании сферы образования таким образом, чтобы перечисленные выше проблемы наконец-то нашли свое решение.

Кроме того, в процессе формирования рыночных отношений в образовательной сфере возникают и более частные проблемы, касающиеся функционирования отдельных сегментов образовательного рынка, либо типичных для конкретного этапа рыночных реформ.

Важнейшей задачей для любого образовательного учреждения в рыночных условиях является выбор стратегии функционирования. Выбранная стратегия определяет способ решения вузами перечисленных выше проблем в рамках законодательно утвержденной реформы образования. В свободе выбора стратегии формирования и заключается рыночный механизм деятельности образовательных субъектов. Функции государства заключаются в формировании законодательной базы и знании некоторых экзогенных параметров, опираясь на которые образовательный субъект планирует образовательную деятельность.

Проблема выбора стратегии функционирования носит комплексный характер, поскольку ее решение зависит от множества факторов. Факторы, влияющие на выбор образовательной стратегии невозможно классифицировать однозначно. Тем не менее, эти факторы могут быть сгруппированы следующим образом:

- факторы, обеспечивающие социально-экономические и финансовые условия развития образовательного учреждения;
- факторы, обеспечивающие качество предоставляемых образовательных услуг, иными словами – конкурентоспособность образовательного учреждения.

Со всей очевидностью можно утверждать, что данные факторы между собой связаны и взаимообусловлены, т.е. развитие только одного направления изолированно от другого невозможно.

Опыт работы в образовательной сфере Республики Таджикистан показывает, что достижение финансового благополучия без повышения качества образовательных услуг возможно лишь в краткосрочной перспективе, либо на неконкурентном для производителей рынке образовательных услуг. В то же время повышение качества образовательных услуг невозможно без серьезных финансовых вложений на перспективу. Это, в свою очередь, ограничивает текущие материальные возможности вуза, а, следовательно, объем оказываемых образовательных услуг, что грозит потерей некоторой доли рынка, и как следствие – ухудшением финансовых показателей деятельности. Отсюда следует, что выбор стратегии функционирования для вузов является реальной проблемой.

Все 90-е годы прошлого века в Республике Таджикистан под влиянием объективных трудностей (получение независимости, потеря всех ранее существовавших связей, гражданская война, глубокий экономический кризис и др. проблемы), стратегии большинства государственных образовательных учреж-

дений сводились к политике выживания. В первую очередь – к поиску дополнительных финансовых источников. Однако появление конкурирующего сектора негосударственного образования, возникшая конкуренция за потребителя между центральными и периферийными вузами, а также стабилизация экономической ситуации в последние годы на первое место выдвинули проблемы повышения качества предоставляемых образовательных услуг, развития образовательного учреждения в формирующейся конкурентной среде рынка образовательных услуг.

Реально эта политика выражается в расширении перечня и актуализации предлагаемых вузами специальностей и специализаций, привлечении все большего количества абитуриентов, территориальной экспансии и пр. Однако в большинстве случаев направления структурных преобразований определяются вузами преимущественно на основе эмпирических умозаключений, без попыток количественного и качественного анализа спроса на специалистов, прогнозных оценок колебания этого спроса даже на ближайшую перспективу, не говоря уже о такой принципиальной задаче, как осознанное и планомерное формирование спроса на образовательные услуги.

Для тех вузов, которые заработанные за счет оказания платных образовательных услуг средства направляют на развитие своей материальной базы при параллельном росте качества образования, характерен выбор стратегии «развития». Очевидно, что остальные вузы, расширяя наборы студентов в условиях дефицита лабораторных площадей, технических средств обучения, профессорско-преподавательских кадров, неминуемо столкнутся с падением качества обучения в условиях растущего спроса на их услуги. У вузов в основной своей массе нет экономических стимулов к повышению качества образования, поскольку решение этой задачи требует значительных материальных вложений. Постоянно растущий набор студентов также увеличивает учебную и методическую нагрузку на профессорско-преподавательский состав вузов, что негативно сказывается на качестве высшего образования.

Проблема качества образования становится одной из самых актуальных проблем современного таджикского образования.

В современных условиях может быть достаточно легко и обоснованно выделен ведущий фактор конкурентоспособности вуза на рынке вузовских услуг. Это качество его деятельности как в области образования, так и в области науки. От качества предоставляемых услуг зависит потребительский спрос, а, следовательно, и величина аккумулируемых финансовых и материальных ресурсов [1]. В случае оказания некачественных образовательных услуг индивидуальным потребителям на более низком уровне удовлетворяется потребность в специалистах со стороны рынка труда, возрастают социальные издержки, эффективность инвестиций в образование резко снижается. Не случайно создан при Министерстве образования и науки Республики Таджикистан отдел по контролю за качеством образования, призванный контролировать качество предоставляемых субъектами образования образовательных услуг. К повышению качества подталкивает и конкуренция производителей образовательных услуг, в том числе в рамках государственного сектора и негосударственного образования.

Конкурентная среда на образовательном рынке недостаточно развита. И роль государства будет сводиться в этом вопросе к поддержанию здоровой конкуренции между субъектами образовательного рынка, при этом стимулируя развитие негосударственного сектора образования. Проблема качества образования затрагивает коренные интересы и перспективы развития как государственного, так и негосударственного образования, несмотря на их относительную независимость и ориентацию на удовлетворение определенных индивидуальных потребностей.

Огромное влияние на формирование в сфере образования рыночных отношений оказывают традиционный (с советских времен) остаточный принцип финансирования, в то время как развитые страны на развитие образования выделяют значительные ресурсы. Этот факт отмечается практически всеми исследователями генезиса современного образования. Так, Марцинкевич В.И. отмечает, что российская экономика и общество по параметрам, относящимся к удовлетворению потребностей населения в целом и к оснащению сферы образования в особенности, находится ниже того порога насыщения массовой продукцией первой необходимости, который США перешагнули семь десятилетий назад, а другие развитые страны немногим позже [3].

Переход от стопроцентного бюджетного финансирования образования к практически полному самофинансированию был осуществлен фактически одномоментно, что, безусловно, нельзя оправдать никакими принципами экономической либерализации. В первой половине 90-х годов бюджетом финансировалась практически лишь заработная плата работников высшего образования, на оплату жилищно-коммунальных услуг, капитальный ремонт, развитие материально-технической базы и прочие расходы вузы должны были изыскивать средства самостоятельно. Надо учитывать и то, что в это время в разных регионах Таджикистана продолжалась гражданская война.

В рыночных условиях сохранился затратный подход к финансированию образовательной сферы, в результате даже ограниченные ресурсы используются нерационально, в первую очередь, вследствие традиционно-сохраняющейся нерациональной структуры подготовки квалифицированных кадров.

Сравнительный анализ выпуска специалистов из высших учебных заведений по укрупненным группам специальностей зарубежных стран и Таджикистана показывает, что за годы реформ таджикской сферы образования преодолеть диспропорции в подготовке кадров так и не удалось.

Неудивительно, что предоставленные сами себе, вузы нашли выход из финансовых проблем в коммерциализации высшего образования и поисках источников дополнительных доходов. На практике это нашло выражение в массовом переходе к оказанию платных образовательных услуг. Что касается традиционных специальностей, коммерческий набор составляет от 10 до 35 % бюджетных мест. Новые же специальности, открываемые вузами, практически полностью являются коммерческими.

С проблемой финансового обеспечения деятельности вузов тесно связан вопрос их ведомственной подчиненности. Так, все вузы Таджикистана находят-

ся в ведении определенных органов власти, что приводит к неравенству в получении финансовых средств (см. приложение А).

Очевидно, что разработка модели оптимальной рыночной стратегии вузов является сложной задачей, но она полностью отвечает интересам государства в образовательной сфере. На рынке образовательных услуг, как и на рынке труда, действуют и должны действовать рыночные механизмы. Но специфика этих рынков такова, что в их границах происходит воспроизводство важнейшего производственного фактора – трудового. Стихийный характер действия закона спроса и предложения на образовательном рынке чреват появлением серьезных социальных издержек, и регулирующая роль государства в данном случае необходима.

Общество воспринимает рыночные реформы в образовательной сфере, особенно в начале процесса реформирования, с настороженностью. Зачастую рыночное реформирование данной сферы в общественном сознании воплощается исключительно во введении принципа платности образовательных услуг. Такого достижения социалистического строя, как бесплатное и соответственно, общедоступное, высшее образование общество согласно лишиться в последнюю очередь. К концу 90-х годов отношение населения к платным образовательным услугам стало более спокойным. Но это не означает, что платность образования считается нормой, скорее она воспринимается как неизбежность. Причем, по данным социологического опроса, качество платного образования считают лучшими лишь 13% населения, а хуже или примерно таким же, как бесплатное, – 72%.

Подход к сфере образования как неотъемлемому элементу рыночной экономики отнюдь не означает отказа от «бесплатного» образования для основной массы учащихся, и это зафиксировано в главе 2, пункт 41 Конституции Республики Таджикистан [2]. Но при этом необходимо учесть, что образование, рассматриваемое в контексте рыночных отношений, является товаром и, безусловно, не может являться «бесплатным», а стоит очень и очень дорого, стоимость его непрерывно возрастает. А пока, как показывают социологические исследования, проведенные автором среди выпускников ряда школ Кулябских районов Хатлонской области Республики Таджикистан, для того чтобы поступить в вузы, 15% опрошенных посещали платные курсы при них, 20% – занимались с репетиторами. По некоторым оценкам, затраты родителей на репетиторов в целом по стране оцениваются на уровне миллиона сомони. Это своего рода плата за нынешние, якобы, бесплатные услуги. В целом же теневые потоки в образовании (аренда, взятки, репетиторы) превышают миллион сомони.

Исходя из этого, необходимо прояснить понятие «платности». Оно широко дискутировалось как в научной литературе, так и в периодической печати в 90-х годах прошлого века. Отметим, в частности, работы Попова Е. [4], Марцинкевича В.И. [3], Щетинина В. [7] и др. Анализ имеющихся в литературе точек зрения показал, что в характеристике категорий «платное» и «бесплатное» образование наблюдается методологическая путаница. Необходимо согласиться с мнением В. Щетинина, считающего наличие государственного сектора в образовании фактором, ограничивающим действие рыночных отношений в этой

сфере. Вывод о том, что образовательные услуги, оказываемые на бюджетной основе, являются бесплатными, требует уточнения.

В.П. Щетинин также считает, а мы с этим согласны, что с теоретической точки зрения деление образовательных услуг на платные и бесплатные вообще некорректно. Бесплатными образовательными услугами являются лишь услуги для непосредственных потребителей – школьников, студентов. А обществу, предприятиям, учебным заведениям те же «бесплатные» услуги стоят всех необходимых затрат труда, которые должны оплачиваться в денежной форме [7]. Государство в данном случае не само производит образовательные услуги, как считает Е.Н. Попов [4], а является самостоятельным участником образовательного рынка, будучи одновременно и потребителем, и заказчиком образовательных услуг.

Одно из важнейших условий развития рыночного механизма в данной сфере – это право выбора образовательной услуги. При этом необходимо учитывать, что реализация права выбора серьезно ограничена платежеспособностью потребителей, поэтому одной из задач государства является создание равных стартовых условий для молодежи через систему образовательных кредитов, образовательных ваучеров или прочих аналогичных мер. Пока не решены все эти вопросы, говорить о гарантированном Конституцией праве на образование (в смысле равной доступности получения образовательных услуг) для всех граждан страны можно лишь в сослагательном наклонении.

Кроме того, говорить о равном праве выбора образовательных услуг в условиях резкой дифференциации условий функционирования региональных образовательных рынков также не приходится. Без выполнения этих условий процесс коммерциализации образования приведет, и во многих случаях уже приводит к существенному снижению доступности образования для жителей отдаленных регионов, сельской местности, а, следовательно, к нарушениям механизма формирования спроса на образовательные услуги и принципов социальной справедливости.

Повышение качества образования и образовательных услуг находится на постоянном контроле Президента и Правительства Республики Таджикистан. В своих выступлениях с различных трибун Президент РТ Эмомали Рахмон постоянно подчеркивает важность повышения качества образования и конкурентоспособных кадров новой формации. Вопрос образования в социальной политике он определил приоритетом номер один.

Принятый в последние десятилетия ряд законов, концепций и правительственных программ существенно повлиял на процесс качества образования в Республике Таджикистан.

«Некоммерческий, неприбыльный характер этой сферы полнее обеспечивает доступность образования, более равные возможности развития интеллектуальных способностей людей безотносительно к тому, к какой социальной группе они относятся. Это создает предпосылки равных возможностей в учебе, позволяет более равномерно распределять услуги образования между людьми, чем это может сделать свободный рынок» [7].

Кроме того, очевидно, что, существуя многие годы в условиях государственного заказа на специалистов, высшее образование не в состоянии мгновенно переориентироваться на рыночные принципы планирования своей деятельности. Так, предоставление образовательным учреждениям с началом рыночных реформ полной свободы в выборе образовательной стратегии, в том числе на правлений и специальностей подготовки, привело к результатам в чем-то аналогичным периоду господства административно-командных мер в образовательной сфере. Если тогда наблюдалось «перепроизводство технарей» в ущерб гуманитариям, то итогом двадцати лет рыночного развития высшего образования стало «перепроизводство» по ряду экономических и гуманитарных дисциплин в ущерб техническим, и быстро формирующийся в последние годы на рынке труда дефицит квалифицированных специалистов ряда технических специальностей. Учитывая это, 2010 г. в Республике Таджикистан был объявлен Президентом Республики Эмомали Рахмоном годом «Образования и технического прогресса», который дал определенный стимул развитию образования и в частности в сфере точных наук. Но без глубокого анализа рынка образовательных услуг и требований рынка труда эту проблему в ближайшие годы таджикское сообщество решить не сможет.

«Структура подготовки работников по значительному числу специальностей и профессий постоянно отстает от требований времени и не полностью соответствует структуре потребности общества. Недостаточно учитываются приоритетные направления подготовки, обусловленные новыми экономическими условиями, и ожидаемые структурные сдвиги в отраслях и регионах. Объяснить такое положение можно тем, что отрасли и регионы перестали заниматься определением потребности в специалистах, а на уровне предприятия – вуза это сделать невозможно» [5].

Более того, в последние годы появилось новое явление, названное «избыточным образованием», проявляющееся, с одной стороны, в росте доли людей с высшим образованием в общей численности безработных, в том числе выпускников вузов. С другой стороны, в увеличении числа выпускников высшей школы, работающих не по специальности или на должностях, не требующих высшего образования. Следует отметить тот факт, что в коммерческих структурах практически не осталось должностей, не требующих наличие высшего образования и дополнительных навыков в виде знание ПК и иностранных языков. Причем зачастую эти требования явно не обоснованы, но, тем не менее, это приводит к стремлению все большего числа выпускников школ любой ценой получить высшее образование, что, в конечном итоге еще больше девальвирует диплом о высшем образовании.

По мнению специалистов, стремление попасть в вуз нередко объясняется не наличием потребности в получении образования как такого, а желанием использовать статус студента для получения отсрочки от призыва в армию, в поисках круга общения, стремлением устроить личную жизнь или другими подобными причинами. В целом, получение диплома о высшем образовании, независимо от получаемой специальности, рассматривается как гарантия достижения определенного жизненного статуса, что отмечают многие авторы, анали-

зируя развитие рыночных отношений в образовательной сфере. «Небывалая популярность высшего образования, высокие конкурсы – оборотная сторона страха юного поколения перед судорожным оскалом конкурентной борьбы за место под солнцем» [6]. Все это приводит к девальвации диплома о высшем образовании и негативно влияет на качество образования, поскольку создает у вузов иллюзии благополучия и не стимулирует рост качества их услуг.

Еще одной острой и нерешенной проблемой является формирование предложения образовательных услуг вузов на перспективу, или, иными словами, развитие предложения образовательных услуг в соответствии с динамикой спроса экономики на высококвалифицированных специалистов. Данная проблема тесно связана с задачей повышения качества образования, хотя необходимо отметить неоднозначность этой зависимости. Возникает закономерный вопрос: можно ли признать образование, полученное выпускником вуза, качественным в том случае, если он не может найти работу по специальности? Иными словами, если полученная им специальность и уровень квалификации не удовлетворяют спрос рынка труда качественно, либо количественно.

Очевидно, что одним из критериев качества предлагаемых вузом образовательных услуг, возможно важнейшим, является актуальность будущей профессии для рынка труда. Качество образования на современном этапе выступает главным конкурентным преимуществом учебного заведения наряду с ценой.

С точки зрения рыночных реалий самое лучшее образование, если оно не отвечает запросам рынка, не может считаться качественным. Это подтверждается и опытом развитых стран. Практически во всех странах формируются рейтинги вузов, основанные на данных о трудоустройстве их выпускников, анализируется соответствующая динамика рынка труда. Так, в Великобритании количество безработных с высшим образованием составляет всего 3% и является самым низким по сравнению с другими социальными группами. Потенциальные студенты теперь проявляют большую заинтересованность в получении высшего образования – это связано с лучшими карьерными возможностями, определенным доходом и востребованностью на рынке рабочей силы [6]. Проводятся также и межстрановые сравнения по названным признакам, что непосредственно сказывается на динамике потребительского спроса на образовательные услуги.

С точки зрения интересов общества, значительно более важной задачей является приспособление предложения образовательных услуг не к спросу индивида, а к спросу, сформированному рынком труда, хотя, безусловно, удовлетворить последний возможно, лишь удовлетворяя индивидуальные образовательные потребности. Отсюда вытекает важнейшая задача: целенаправленное влияние на формирование индивидуального спроса с тем, чтобы его динамика максимально совпадала с динамикой спроса общественного. Пока эта задача не решена, общество неминуемо будет сталкиваться с тяжелейшими социальными издержками.

В конце 90-х годов со всей очевидностью проявилась проблема несоответствия между профессиональным составом ищущих работу и структурой имеющихся рабочих мест. Объективно, как мы показали выше, маркетинговая

политика вузов в очень малой степени учитывает краткосрочную, а тем более долгосрочную динамику рынка труда, ориентируясь на сиюминутный, возросший спрос на определенную специальность. Однако вопрос востребованности обществом данных специалистов вузы не ставят. Это задача стратегическая. Для подобного анализа нужны средства, время, специалисты. И результаты будут в отдаленном будущем, а вузу нужно существовать сегодня.

Подобные упреки маркетинговой политике вузов не лишены оснований, однако, на наш взгляд, в настоящих экономических условиях ожидать от вузов иной стратегии формирования предложения образовательных услуг не реально. Основная роль в выявлении и формировании «общественного заказа» на специалистов должна принадлежать, прежде всего, государству.

Образовательные же учреждения идут по другому, более простому пути решения своих финансовых проблем. А именно открывая все новые и новые специальности, модные среди абитуриентов. Часто молодые люди поступают в те учебные заведения, в которых получаемая ими профессия не является профильной. Обычно такие отделения – платные. Но при этом там, как правило, нет, ни достаточной материальной базы, ни квалифицированных преподавателей. Открывая новые специальности, вузы в большей степени ориентируются не на актуальность ее для рынка труда, а на ее престижность и популярность среди абитуриентов. Причем подготовка по популярным у абитуриентов специальностям осуществляется в большинстве случаев непрофильными вузами, что зачастую приводит к снижению качества образования. К сожалению, осознание негативных проявлений этого процесса наступило в Республике Таджикистан с большим запозданием, когда выпускники таких отделений столкнулись с проблемами на рынке труда. Рассмотрим лишь один пример. Сегодня уже бывший Институт транспорта Постановлением Правительства Республики Таджикистан от 1 сентября 2007 года за номером № 471 был ликвидирован и как факультет переведен на баланс Технического университета имени М. Осими. Сделано это было потому, что Институт транспорта не имел достаточной материально-технической базы и квалифицированных преподавателей для осуществления полноценной работы, а выпускники этого вуза не были востребованы на рынке труда Республики Таджикистан.

Оптимизация структуры подготовки специалистов в соответствии с существующим и перспективным спросом на образовательные услуги и на выпускников определенной специальности способствовала бы, по нашему мнению, и более эффективному использованию весьма ограниченных финансовых ресурсов, которыми сейчас располагают вузы. До сих пор не учитывается спрос рынка труда на те специальности, в которых нуждается народное хозяйство Таджикистана. Хотя в этом направлении Правительством Республики Таджикистан проведена определенная работа. В частности, были открыты новые отраслевые вузы, такие как: Российско-Таджикский (Славянский) университет, Институт права, коммерции и политики в г. Худжанде, Технологический университет Таджикистана, Институт предпринимательства и сервиса, Институт экономики Таджикистана, Национальная консерватория, Военный институт Министерства обороны Республики Таджикистан, Академия Комитета безопасности Респуб-

лики Таджикистан, Академия – Высшая школа МВД РТ, Высшая школа ГОГГ Республики Таджикистан, Институт энергетики, Горнорудный институт, филиал МГУ им М. Ломоносова в г. Душанбе и т.д. Однако эти мероприятия не позволяют в целом решить проблемы высшего образования в Республике Таджикистан.

С дальнейшим развитием рынка образовательных услуг, с насыщением спроса на образовательные услуги обострившаяся конкуренция вынудит не единицы, как сейчас, а большинство вузов ориентироваться на потребности экономики в целом и рынка труда в частности. Лишь в таких конкурентных условиях вузы будут заинтересованы в скорейшем трудоустройстве своих выпускников, поскольку появление выпускников вузов на бирже труда будет лучшей демонстрацией качества полученного ими образования. Уже несколько лет вузы Республики Таджикистан, внедрившие или разрабатывающие собственные системы контроля качества образования, все в большей степени переходят на систему контрактной подготовки специалистов, гарантирующую их востребованность на рынке труда.

Именно при решении проблем взаимодействия двух рынков – рынка труда и рынка образовательных услуг – большую роль может сыграть координирующая и регулирующая деятельность со стороны региональных и местных органов власти. Для региона это может быть не менее важным, чем для образовательной сферы, поскольку регулирование происходящих в региональной образовательной сфере процессов является одним из путей достижения социальной стабильности в регионе. Кроме того, это даст возможность решать сегодняшние социальные проблемы, что приведет к снижению социальной напряженности и явится одним из важнейших условий экономического роста промышленного производства в регионе. Осознание этого факта на региональном уровне уже начинает проявляться. По инициативе Президента Республики Таджикистан, начиная с 1997 г., каждый год выделяется квота для выпускников школ отдаленных районов республики для поступления в вузы республики.

Важнейшим аспектом комплекса проблем формирующегося таджикского рынка образовательных услуг является проблема развития региональных образовательных рынков в контексте единого образовательного пространства Таджикистана. Рассмотрение региональной составляющей позволяет исследователям не только во всей полноте описать территориальную специфику процесса формирования рынка образовательных услуг, но имеет для целей данного исследования особую важность. В региональном аспекте и категории уровней потребностей в обучении, и сферы образовательного пространства наполняются конкретным содержательным смыслом, позволяя производить их количественный и качественный анализ и говорить не о равновесии образовательного рынка вообще и условиях его существования, а о равновесии на конкретном региональном рынке, и конкретных социально-экономических условиях его достижения.

Серьезной проблемой для образовательного рынка Республики Таджикистан является неоправданная конкуренция среди местных вузов, что мешает им реализовать наиболее оптимальные стратегии развития. Такой способ решения

многих проблем функционирования учреждений высшего образования, как путь интеграции образовательных учреждений и создание образовательных региональных комплексов, к сожалению, не нашел поддержки среди руководителей вузов. Это свидетельствует, с одной стороны, о недостаточной зрелости рыночных отношений в сфере образования, а с другой стороны, является следствием субъективных отношений между ректорами вузов и стремлением сохранить самостоятельность.

Проведенные исследования образовательного рынка Республики Таджикистан дают основания предполагать, что к проблеме интеграции и укрупнения вузов на уровне региона вузовское сообщество вынуждено будет вернуться по мере развития конкуренции на рынке образовательных услуг (в первую очередь, в связи с региональной экспансией центральных вузов), а также в связи с нарастающими демографическими проблемами, которые, по прогнозам демографов, вскоре приведут к значительному повышению численности выпускников школ.

Начиная с 2014 г., поступление в вузы Республики Таджикистан осуществляется (за исключением вузов силовых структур, а также институтов искусств и институтов физической культуры) через единый центр тестирования при Президенте Республики Таджикистан. Такой подход дал положительный результат, и, начиная с нынешнего года, поступление во все филиалы вузов РФ в Таджикистане, а также в 4 педколледжа и 4 медколледжа республики будет осуществляться через этот центр.

Таким образом, необходимость в быстрейшем вовлечении системы образования в рыночную среду, формирование и развитие национального рынка образовательных услуг остаются приоритетными направлениями экономической политики государства в развитии системы образования Республики Таджикистан.

Литература

1. Врагов, В.В. Основные принципы современного университетского образования / В.В. Врагов и др. – Вып. 1. – Новосибирск: НГУ, 1994. – 56 с.
2. Конституция Республики Таджикистан. – Душанбе, 2003.
3. Марцинкевич, В.И. Тенденции развития и роль сферы образования: экономический и социальные аспекты / В.И. Марцинкевич. – М.: ИМЭМО, 1994. – 228 с.
4. Попов, Е. Услуги образования и рынок / Е. Попов // РЭЖ. – 1992. – № 6. – С. 33.
5. Савельев, А.Я. Прогнозирование развития и мониторинг состояния высшего и среднего профессионального образования. Теория, методология, практика / А.Я. Савельев и др. – М., 1999. – С. 3.
6. Утомленной школой // Литературная газета. – 2002. – № 13.
7. Щетинина, В. Своеобразие российского рынка образовательных услуг / В. Щетинина // МЭИМО, 1997. – С. 128-132.

Приложение А

Отраслевая подчиненность вузов Республики Таджикистан

I. Высшие учебные заведения, состоящие в непосредственном подчинении Правительству Республики Таджикистан

1. Таджикский национальный университет.

II. Высшие учебные заведения, состоящие в непосредственном подчинении Министерству образования Республики Таджикистан:

1. Таджикский Технический Университет им. Академика М.С. Осими.
2. Политехнический институт Таджикского технического университета им. Академика М.С. Осими в г. Худжанде.
3. Таджикский институт языков им. С. Улугзаде.
4. Таджикский Государственный Педагогический Университет им. С. Айни.
5. Худжандский Государственный Университет им. Академика Б. Гафурова.
6. Кулябский Государственный Университет им. А. Рудаки.
7. Кургантюбинский Государственный Университет им. Н. Хусрава.
8. Хорогский Государственный Университет им. М. Назаршоева.
9. Российско-Таджикский Славянский Университет.
10. Таджикский государственный университет права, бизнеса и политики.
11. Институт экономики.
12. Филиал Таджикского Государственного Педагогического Университета им. С. Айни в Раштском районе.

III. Высшие учебные заведения, состоящие в непосредственном подчинении Министерству здравоохранения Республики Таджикистан

1. Таджикский Государственный Медицинский Университет им. Абуали ибни Сино.

IV. Высшие учебные заведения, состоящие в непосредственном подчинении Министерству сельского хозяйства

1. Таджикский Аграрный Университет им. Ш. Шотемура.
2. Филиал аграрного университета им. Ш. Шотемура в Дангаринском районе.

V. Высшие учебные заведения, состоящие в непосредственном подчинении Министерству энергетики и промышленности Республики Таджикистан

1. Технологический Университет Таджикистана.
2. Филиал Технологического Университета Таджикистана в г. Кулябе.
3. Институт предпринимательства и сервиса.

VI. Высшие учебные заведения, состоящие в непосредственном подчинении Министерству культуры Республики Таджикистан

1. Институт искусств Республики Таджикистан им. М. Турсунзаде.

2. Национальная консерватория им. Т. Сатторова.

*VII. Высшие учебные заведения, состоящие в непосредственном подчинении
Таджикпотребсоюзу*

1. Таджикский государственный университет коммерции.
2. Институт экономики и торговли Таджикского государственного университета коммерции в г. Худжанде.

*VIII. Высшие учебные заведения, состоящие в непосредственном подчинении
Министерству обороны Республики Таджикистан*

1. Военный институт МО Республики Таджикистан.

*IX. Высшие учебные заведения, состоящие в непосредственном подчинении
Министерству безопасности Республики Таджикистан*

1. Академия МБ Республики Таджикистан.
2. Высшая школа ГОГГ Республики Таджикистан.

*X. Высшие учебные заведения, состоящие в непосредственном подчинении
Министерству Внутренних Дел Республики Таджикистан*

1. Академия – высшая школа МВД РТ.

*XI. Высшие учебные заведения, состоящие в непосредственном подчинении
Комитету по физической культуре и спорту*

1. Таджикский институт физической культуры им С. Рахимова.

XII. Негосударственные высшие учебные заведения

1. Педагогический институт в г. Пенджекенте.

УДК 336.1

**ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКУЮ
СИТУАЦИЮ В РЕСПУБЛИКЕ ТАДЖИКИСТАН**

*к.э.н. У.М. Абдурахмонов, к.т.н. А.Н. Шоев
(Филиал Технологического университета Таджикистана, Куляб,
Республика Таджикистан)*

Ключевые слова: стратегические цели, экономическое положение, финансовые и внутренние экономические условия.

В статье рассмотрены факторы, влияющие на финансово-экономическую ситуацию в Республике Таджикистан, и определены стратегические цели развития страны.

THE FACTORS INFLUENCING THE FINANCIAL AND ECONOMIC SITUATION IN THE REPUBLIC OF TAJIKISTAN

*cand.econ.sci. U.M. Abdurakhmonov, cand.tech.sci. A.N. Shoyev
(Branch of Technological university of Tajikistan to Kulyab,
the Republic of Tajikistan)*

Keywords: strategic objectives, economic situation, financial and internal economic conditions.

In article the factors influencing a financial and economic situation in the Republic of Tajikistan are considered and strategic objectives of development of the country are defined.

При рассмотрении состояния и перспектив финансово-экономического развития Республики Таджикистан необходимо отметить, что, несмотря на то, что за последние годы доля населения, живущего в крайней бедности (менее 2,5 долл. США в день), существенно сократилась, до настоящего времени на данную категорию приходится около трети (28%) жителей страны (оценка Международного валютного фонда). В прошедшем году, впервые после обретения Таджикистаном независимости, Всемирный банк зафиксировал в республике возникновение среднего класса, однако, по мнению экспертов Банка, «средний класс в Таджикистане подвержен высокому риску скатывания обратно в бедность». На сегодняшний день в республике отмечается самый высокий из всех стран СНГ уровень прироста населения, а более 50% таджикстанцев имеют возраст до 18 лет.

Экономическое положение Таджикистана на протяжении ряда последних лет продолжает оставаться нестабильным. По итогам 2013 года отмечается рост основных макроэкономических показателей, однако, по мнению таджикских экспертов, в республике, не имеющей эффективных внутренних источников роста, важнейшим фактором, стабилизирующим социально-экономическое положение, являются денежные переводы трудовых мигрантов, поступающие, главным образом, из Российской Федерации.

Объем таджикских переводов из России по официальной статистике в 2013 году составил около 4,2 млрд. долл. США или 49,5% к ВВП республики, что на 12% больше, чем по итогам 2012 года (3,7 млрд. долл. США). По данным ФМС России, на территории Российской Федерации по состоянию на январь 2014 года проживали и работали более 1,1 млн. граждан Таджикистана.

Республика Таджикистан обладает огромными природными богатствами. По запасам гидроэнергоресурсов она занимает второе место в СНГ (после России) и восьмое место в мире. Более 60% рек региона берут свое начало в таджикских горах. Страна активно развивает гидроэнергетику: за последние годы в республике построено несколько новых станций общей мощностью около 1 тыс. МВт, это – Сангтудинская ГЭС-1, Сангтудинская ГЭС-2, «Памир-1», более 100 малых ГЭС, общая мощность которых на текущий момент составляет

28 МВт, функционирует душанбинская теплоэлектроцентраль, душанбинская ТЭЦ-2, продолжают работы по достройке Рогунской ГЭС. В ближайшие годы руководство Таджикистана планирует увеличить объемы экспорта электроэнергии в Афганистан, Пакистан, Индию и Китай.

Однако главным ограничительным фактором роста экономики страны является дефицит производимой в осенне-зимний период электроэнергии, экономические потери от которого ежегодно составляют до 3% ВВП. Кроме того, ситуация осложняется отсутствием поставок в страну узбекского природного газа.

Из-за хронического дефицита энергоносителей ряд ведущих промышленных предприятий Таджикистана большую часть года простаивают. Так, крупнейшее предприятие по производству алюминия, определяющее экспортный потенциал страны – ГУП «Талко», в 2013 году сократило производство алюминия по сравнению с 2012 годом на 20,6%. Трудная ситуация складывалась и на другом важном для экономики страны предприятии – ОАО «Таджикцемент», которое из-за отсутствия природного газа приступило к выпуску цемента только в октябре 2013 года. В течение всего года не работало ЗАО СП «Таджиказот» – единственное в стране предприятие по производству минеральных удобрений. Всего из-за нехватки энергоносителей в 2013 году полностью простаивало 113 предприятий, что составляет 10,3% от общего количества промышленных предприятий Таджикистана.

Одновременно росла задолженность ОАХК «Барки Точик» перед производящими электроэнергию компаниями, в первую очередь, перед ОАО «Сангтудинская ГЭС-1», которая по состоянию на январь 2014 года составила 89,5 млн. долл. США, увеличившись за год на 22,5 млн. долл. США.

Негативное влияние на финансово-экономическую ситуацию в Таджикистане в 2013 году также оказало снижение цен на мировых товарных биржах на главные экспортные товары республики – алюминий и хлопок, общий объем продаж которых за рубеж в 2013 году составил 555,7 млн. долл. США, сократившись по сравнению с 2012 годом на 27,7% или 213,1 млн. долл. США.

Несмотря на рост в 2013 году (по данным таджикской статистики) объемов производства сельскохозяйственной продукции, положение в сельскохозяйственной отрасли страны в целом нельзя назвать благополучным. Отсутствие в достаточной степени сельхозтехники, минеральных удобрений и рабочей силы (в связи с массовой миграцией мужского населения на заработки в весенне-осенний период) отрицательно сказывается на объемах производства некоторых видов продукции, в первую очередь – хлопка, который многие годы наряду с алюминием оставался главным экспортным товаром Таджикистана.

В 2013 году руководству республики удалось решить крайне важную для экономики страны проблему – согласовать с руководством России вопрос по отмене российских экспортных таможенных пошлин на поставляемые в Таджикистан нефтепродукты. 6 февраля 2013 г. в Москве было подписано Соглашение между Правительствами России и Таджикистана о сотрудничестве в сфере поставок российских нефтепродуктов в Республику Таджикистан, а с 20 ноября 2013 года, в соответствии с п. 11 указанного Соглашения, поставка рос-

сийских нефтепродуктов в республику осуществляется без экспортных таможенных пошлин.

В 2014 году возникли новые проблемы, влияющие на финансово-экономическую ситуацию – это повышение цен сначала на ГСМ, а затем на продукты первой необходимости.

С повышением курса доллара цены так же возросли на рынках на сельскохозяйственную продукцию, например: если цена на мешок муки на рынках Душанбе была 165 сомони, то сейчас – 175 сомони. Рост цен отмечен не только на импортируемые продукты, но и на отечественные, например, картофель. На крупных рынках килограмм картофеля из Матчи (Согдийская область) и Гарма (районы республиканского подчинения) стоит 3,5 сомони, а на квартальных базарчиках – примерно 4-5 сомони.

Экономисты прогнозируют, что цены, спустя некоторое время, снова могут подняться.

Наблюдается тенденция к обесцениванию таджикской валюты (сомони) по отношению к американскому доллару, в ноябре – декабре 2014 г. курс доллара вырос с 5,20 до 5,40 сомони за 1 доллар, т.е. почти на 4%.

Национальный банк Таджикистана заявил о предпринятых мерах по смягчению роста курса доллара путем выброса на рынок определенного объема американской валюты. По словам главы НБТ, с начала текущего года курс сомони потерял порядка 4,8% своей прежней стоимости.

Падение курса национальной валюты напрямую связано с введенными Западом санкциями в отношении России – главного торгового партнера Таджикистана.

По нашему мнению, для преодоления этих кризисных ситуаций необходимо скорейшим образом выполнить поставленные Президентом страны господином Эмомали Рахмоном три основные стратегические цели:

1. Выход из коммуникационного тупика.
2. Энергетическая независимость.
3. Продовольственная безопасность.

По выполнению первой цели Таджикистан почти на 90% вышел из коммуникационного тупика, за годы независимости построены автомобильные дороги, связывающие со всеми соседними государствами (раньше были только с Узбекистаном). Осталась железная дорога, которая в скором будущем соединит Китай, Киргизию, Таджикистан, Афганистан и Иран, т.е. это обеспечит выход через порт Шерхон-Бандар к океану.

Для достижения второй цели – энергетической независимости – выполнены определённые работы, сданы в эксплуатацию две ГЭС – на реке Вахш, при прямом инвестировании Сангтуда-1 вместе с РФ и Сангтуда-2 совместно с Ираном. Есть проблема с вводом в эксплуатацию Рогунской ГЭС из-за претензий соседей, прежде всего Узбекистана, хотя научно обоснована важность строительства этого объекта не только для республики Таджикистан, но и для всей Средней Азии.

Достижение третьей цели возможно, так как своеобразный климат Таджикистана позволяет крестьянину два раза в год получать урожай с одного по-

ля, а в некоторых регионах Хатлонской области (особенно в Вахской долине) по три урожая.

Литература

1. Официальный сайт Международного Валютного Фонда [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.imf.org/>.
2. Официальный сайт Парламента Республики Таджикистан [Электронный ресурс]. – URL: <http://parlament.tj/ru/>.

УДК 330.101, 330.146

НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ КЛАССИЧЕСКОЙ ПОЛИТИЧЕСКОЙ ЭКОНОМИИ В XXI ВЕКЕ

к.э.н. Н.А. Алексеева
(ФГБОУ ВПО «ЯГТУ», Ярославль, Россия)

Ключевые слова: общественное воспроизводство; совокупный общественный продукт; политическая экономия.

По представлению автора, начинать хозяйственный прорыв в XXI веке нужно с раскрепощения экономической теории, обращения к классике, к исследованию экономических отношений соответственно установлениям Природы.

THE DIRECTIONS OF DEVELOPMENT OF CLASSICAL POLITICAL ECONOMY IN THE XXI CENTURY

cand.econ.sci. N.A. Alexeeva
(FSBEI HPE «YSTU», Yaroslavl, Russia)

Key words: social reproduction; the total social product; the political economy.

On representation of the author to begin economic having dug in the XXI century it is necessary from liberation of the economic theory, the address to classics, to research of the economic relations according to establishments of the Nature.

Классики политической экономии всегда современны. Классическая политическая экономия, судя по контенту научных публикаций, сегодня выглядит высящейся в отдалении вершиной, мало причастной к событиям сегодняшнего дня. В ней давно не ищут ни объяснений текущих экономических и социальных проблем отдельных стран и человечества в целом, ни прозрений будущего. Сужается круг исследователей, занимающихся такими вопросами, которые органически вовлекают классическое наследие. Почти непрерывно заявляют о себе новые «ветви» экономической теории, декларирующие свою независимость от классиков или прямое своё отрицание их заветов, решений, постановок [1].

Между тем экономика становится всё менее понятной. Для подавляющей массы экономистов, на вооружении которых ряд теорий циклического развития, явился полнейшей неожиданностью всемирный кризис 2007-2008 годов. У мировой науки нет ни теорий, ни инструментария надёжно определить, куда поворачивает и как пойдёт нынешняя экономическая динамика.

Мы полагаем, что эта ситуация разрыва между экономической теорией и хозяйственной действительностью в немалой степени как раз порождена отходом экономистов от опоры на классическую теорию. На наш взгляд, именно истинность этой последней позволяет искать в ней корни того движения, которое экономика осуществила за последние два столетия и которому следует в настоящее время. Другое дело, что наследием классиков нельзя оперировать в том только «окаменелом» виде, в котором их труды покоятся на книжных полках. В нём запечатлены в «свёрнутом» виде, как бы закодированы такие отношения, которые, не будучи явно выраженными текстами, «просятся» быть выстроенными, озвученными и оказываются значащими детерминантами современной экономики. В данной публикации мы сосредотачиваемся на двух таких экономических феноменах.

Временная объёмность экономических образований, структур. У К. Маркса фигурируют живой и овеществлённый труд, вновь созданная и перенесённая стоимость, показан переход стоимости из одного года в другой. В «Замечаниях на книгу А. Вагнера» двойственность труда, создающего товар, показывается как отношение двух сторон труда, выходящее за рамки товарного хозяйства и носящее вечный природный характер затрат и результатов всякого производства (об этом несколько далее в настоящей статье). То есть стоимость всякого товара образована не просто абстрактным «затратным» трудом, а несколькими одновременными акциями этого труда: обработками данного года, прошлого, позапрошлого и т.д. (соответственно – потребительная стоимость). Сразу же возникает предположение, что стоимость (затраты) и потребительная стоимость (результаты) только выглядят образованиями настоящего времени. В действительности – это «плывущие» экономические корабли со всё более глубокой «осадкой», о строении и функциях которой экономистам и экономической теории до сих пор мало что известно.

У классиков мы находим не только идею временной материальной многорунности экономических образований, но и «лестницу» («люк») для проникновения «вовнутрь» этих структур. Этой «лестницей» является модель «кольца Маркса» общественного воспроизводства («производства средств производства для средств производства») и алгоритм его ежегодного движения [2]. В этой модели простого воспроизводства совокупного общественного продукта (СОП) в I подразделении ежегодно обновляется $\frac{1}{3}$ его СОП: 2000 субстанции переходит во II подразделение и там выбывает из сферы производства в облике произведенных предметов потребления, а 2000 привносится в I подразделение в облике живого труда (вновь созданной стоимости) соответствующего года. Значит, субстанция СОП I подразделения (и всех других воспроизводственных совокупностей) выстроена упорядоченными определёнными количествами (как бы «кольцами») живых трудов прошлых лет по закону убывающей геометриче-

ской прогрессии со знаменателем ($-\frac{1}{3}$). В экономически значащих величинах – это десятки лет, а строго математически – бесконечно большое. То есть все материальные политэкономические образования соотносимы не только с годом своего выраженного явного функционирования. У них всех наличествует «корпус», «нутро», «сложенное» кольцевыми трудовыми «слоями» разных лет осуществления, первый из которых принадлежит данному году, а последний – сколь угодно отдалённому. И науке до сих пор почти ничего не известно, каковы роль, значение этих материальных «внутренностей» экономики.

Очевидно, что данное содержание «трюмов» экономических «кораблей» не может не иметь отношения к их вседневному явному функционированию. И то обстоятельство, что экономическая теория до сих пор не занималась изучением этого их содержания, никак нельзя отнести к достоинствам экономической теории, политэкономии. Уже повседневный опыт доставляет бездну свидетельств, что в функционировании множества объектов их «подвальные помещения», «трюмы» имеют не меньшее значение, нежели «фасады». Что касается экономики, то о том же свидетельствует первая же «трюмная» структура, располагающаяся прямо по «входу» в «подземелья» экономики, обрамляющая этот «вход».

На основе приведённых выше цифр по схеме Маркса как бы «сама собой» выстраивается уходящая в прошлое (показательной кривой) динамика по годам живых трудов, образовавших всем видимые сегодняшние 4000 овеществлённого труда в I подразделении.

«Ну и что же? Какое всё это имеет значение? Игры в цифирь?», – может обмолвиться скептически настроенный читатель.

Присмотревшись, убеждаемся, что скепсис здесь ни к месту. Расположение живых по годам трудов прошлого показывает очередность их выхода в предстоящее настоящее. Живой труд (в составе 4000 овеществлённого труда I подразделения настоящего года), зафиксированный ординатой -1-го года, покинет родное I подразделение уже в будущем +1-ом году, показанный ординатой +2-го года, уйдёт в следующем году и т.д. Даже сейчас, когда об исследованиях экономического «подземелья» нигде ничего не слышно, совершенно очевидны значимые потенции использования данного образования по целому ряду проблем экономической теории. Становятся несомненными огромные исследовательские возможности, которые доставили бы науке и особенно практике познание соответствующих «объёмных структур» «подземного мира» современных экономик. Напрашивается перспектива революции классической науки, её принципиального обогащения без какого бы то ни было «выкидывания» уже оправдавших себя положений и выводов. Ведь предстоит открытие-фиксация не только самих «подземелий» всех нынешних материальных-субстанциональных экономических структур, но и выявление их ныне неизвестных соотношений с уже, казалось бы, известными проблемами, зависимостями, а также разработка более сложных комплексных (охватывающих и «землю», и «подземелье») зависимостей, проблем. Здесь всё ново, и уже сейчас, в самом начале, неожиданно обнаруживаются нетривиальные решения [3, с. 381-388]. То есть предстоит теоретическая работа, по объёму и значению, возмож-

но, в чём-то сравнивая с написанием нового тома «Капитала». Она не под силу индивидуальным исследователям, предполагает координируемые усилия всего профессионального научного сообщества и потребует, особенно с учётом своих преломлений в практических разработках, немалого времени.

Выстраивание экономических и социальных отношений соответственно природным. Человек – сила природы, и экономические отношения, направляющие всю его деятельность, должны соответствовать требованиям создавшей человека Природы. Это касается уже исходного пункта политэкономии, в который упирается всё её понимание [4, с. 50] – двойственности труда. Его две стороны – созидательная и затратная – несомненно, в конечном итоге, – его именно природные характеристики. Однако данный тезис о поиске для выстраивания общественных отношений природных направляющих чётко в политической экономии, экономической теории не прописан и критериальным признаком их развёртывания ещё не стал. Отсюда такой научный курьёз, как не замечание экономической наукой «слона» – эффектов «вихревой» организации общественного воспроизводства, о которых уже говорилось в наших статьях [5, 6, 7].

Об «открытии» этой «вихревой» природы общественного производства, имея на письменном столе «Капитал» К. Маркса с его «кольцом» «производства средств производства для средств производства», вращающим основную массу трудовой субстанции, смешно говорить. А вот его умножающих (увеличивающих и уменьшающих) эффектов, возникающих при повышении/понижении производительности труда, никто как будто бы не замечал. Возможно, по той причине, что теорией общественного воспроизводства занимались не физики и математики, а экономисты. К тому же экономисты, видя, главным образом, явленную экономику, не демонстрирующую своих «трюмов», не всегда замечали в экономических отношениях ту их особенность, которую православие увидело в феномене Троицы: неразделимость и одновременно неслиянность (в Троице – ангелов). По нашему мнению, в воспроизводственных структурах образующие их субстанциональные составляющие сохраняют «адреса» место и год рождения, пронося их через все преобразования. Всё это чудовишно усложняет теоретические исследования. Однако компьютерная революция, электроника уже вооружили экономистов техническим инструментарием самых сложных разработок.

Воспроизводственные вращения субстанции видели все, а о народнохозяйственном значении их закономерно обязательных эффектов обратной связи никаких исследований нет, они словно бы и не обнаружены. Хотя достаточно спуститься на первые ярусы кольцевых структур «подземелий» и прямо-таки «наткнуться» на эти умножающие-уменьшающие эффекты. Их величина (для параметров марксовских схем воспроизводства – трёхкратная!!!) объективно определяет их центральное (в некотором смысле – доминирующее) значение в экономической системе. Все экономические процессы такой крупной страны, как Россия, должны быть направляемы в соответствии с этим её природным центром и, тем самым, нацелены не на разрушение, а на поддержание и усиление этих мощных созидательных природных эффектов.

Казалось бы, Природа специально озаботилась тем, чтобы люди увидели её дар и воспользовались им. Положительный эффект обратных связей вихревых воспроизводственных движений субстанции она дополнила противоположным разрушающим, сам собою образующимся при неиспользовании положительного, который как бы бьёт людей по рукам: помянитесь, что вы делаете, вернитесь на мой путь. Но мы в РФ не слышим голоса Природы. Семь десятилетий с 1958 года мы в экономике действуем самым антиестественным образом: при росте производительности труда и соответственном снижении издержек мы отказываемся видеть естественно напрашивающегося соответственного понижения цен, а, напротив, задирам их. Нам нипочём опыт экономики снижающихся цен последних лет жизни И.В. Сталина. И совершенно закономерно получаем экономику с законсервированным производственным аппаратом и незаинтересованностью каких бы то ни было социальных слоёв в повышении производительности труда, в инновациях.

Начинать хозяйственный прорыв в XXI век, нам представляется, надо с раскрепощения экономической теории, с её разворота к истине, к классике, к исследованию-развёртыванию экономических отношений соответственно установлениям Природы.

Автор выражает признательность доктору экономических наук профессору Корнякову В.И., консультации которого помогли в написании данной статьи.

Литература

1. Алексеева, Н.А. Схемы, законы реализации: экономическая пластичность, более широкие действия и применения [Текст] / Н.А. Алексеева, В.И. Корняков // Многоуровневое общественное воспроизводство: вопросы теории и практики. – 2014. – № 8 (24).
2. Алексеева, Н.А. Объемные структуры общественного воспроизводства [Текст] / Н.А. Алексеева, В.И. Корняков // Многоуровневое общественное воспроизводство: вопросы теории и практики. – 2013. – № 1. – С. 13-20.
3. Корняков, В.И. Экономическое содержание объемных структур общественного воспроизводства [Текст] / В.И. Корняков, Н.А. Алексеева // Научные труды вольного экономического общества России, 2013. – Т. 175. – С. 381-388.
4. Маркс К., Энгельс Ф. Соч. – Изд. 2-е. – Т. 23. – С. 50.
5. Алексеева, Н.А. Малый бизнес в системе общественного воспроизводства [Текст]: дис. ... канд. экон. наук, 08.00.01 / Н.А. Алексеева. – Иваново, 2012. – 28 с.
6. Вахрушев, Д.С. Самоорганизация и динамическая устойчивость экономических систем: теоретико-методологические аспекты [Текст]: автореферат диссертации на соискание ученой степени доктора экономических наук / Д.С. Вахрушев. – Кострома: Костромской государственной университет им. Н.А. Некрасова, 2004.
7. Вахрушев, Д.С. Формирование адекватных институциональных условий деятельности венчурных фондов в стратегическом направлении развития инновационной деятельности в России [Текст] / Д.С. Вахрушев, К.А. Кулебякин // Актуальные проблемы экономики и права. – 2011. – № 3. – С. 76-81.

АНТИКОРРУПЦИОННЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ ФИНАНСОВОЙ РАЗВЕДКИ РОССИИ

к.э.н. В.А. Быков

*(ЯФ АОЧУ ВПО «Московский финансово-юридический университет
МФЮА», Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: финансовый мониторинг, финансовая разведка, Росфинмониторинг, ФАТФ, противодействие отмыванию преступных доходов и финансированию терроризма.

В статье показана роль финансовой разведки России (Росфинмониторинга) на современном этапе, которая выполняет в настоящее время функцию национального центра по оценке рисков и угроз национальной безопасности.

ANTI-CORRUPTION OPPORTUNITIES OF FINANCIAL INTELLIGENCE OF RUSSIA

cand.econ.sci. V.A. Bykov

*(Moscow University of Finance and Law MFUA, Yaroslavl branch,
Yaroslavl, Russia)*

Keywords: financial monitoring, financial investigation, Rosfinmonitoring, FATF, counteraction to laundering of the criminal income and to financing of terrorism.

The role of financial intelligence of Russia (Rosfinmonitoring) at the present stage which carries out function of the national center for an assessment of risks and threats of national security now is shown in article.

На современном этапе мировая экономика характеризуется рядом негативных явлений глобального масштаба: отмывание доходов от незаконной деятельности организованных преступных группировок, финансирование терроризма, высокий уровень коррупции как в развитых, так и в развивающихся странах, в целом «непрозрачность» мировой экономики. По оценкам Управления ООН по наркотиками и преступности¹, объем незаконной деятельности, включая чисто экономические преступления, ежегодно составляет порядка 2,1 триллиона долларов США. Это примерно 3,6 процента мирового ВВП, из которых ежегодно «отмывается» примерно 1,6 триллиона долларов США.

При этом текущее положение отличается высокой степенью неустойчивости – в ответ на появление и развитие новых прогрессивных финансовых институтов и механизмов преступный мир успешно перестраивается, а в ответ на

¹ ЮНОДК или УНП ООН, UNODC – United Nations Office on Drugs and Crime - подразделение ООН, занимающееся борьбой с незаконным оборотом наркотиков, оружия, организованной преступностью, торговлей людьми и международным терроризмом.

активизирующееся повсеместно противодействие правоохранительных систем – повышает свою активность.

Проблемы противодействия отмыванию преступных доходов и финансированию терроризма являются актуальными для всего мирового сообщества. Они неразрывно связаны финансовой нитью с наиболее серьезными и опасными преступлениями, совершаемыми транснациональной организованной преступностью, такими как терроризм, незаконная торговля наркотиками, оружием, взрывчатыми веществами, торговля людьми, нелегальная миграция и некоторыми другими. Все это вызывает справедливую ответную реакцию государственных органов в виде развития механизмов отслеживания и пресечения фактов легализации доходов, полученных преступным путем. Одним из важных элементов системы противодействия является создание в России специализированного подразделения, выполняющего функции финансовой разведки путем проведения финансового мониторинга – Федеральной службы по финансовому мониторингу РФ (Росфинмониторинг). Основной задачей службы стала закрытая аналитическая работа в области финансовой разведки, или мониторинг финансовых потоков, а главной целью – противодействие отмыванию «грязных» денег и ориентирование правоохранительных органов на пресечение преступной экономической деятельности конкретных лиц. Выстроены механизмы взаимодействия службы как внутри страны, так и на международном уровне.

Мировое сообщество, представленное ФАТФ², еще в восьмидесятые годы определило основной вектор пресечения криминализации экономики – это борьба с легализацией преступных доходов, осуществляемая силами не только государственных органов, но и финансовых институтов, которым в этой борьбе отведена не менее важная роль, чем подразделениям финансовой разведки, правоохранительным и контрольным органам. Именно опыт частного сектора лег в основу принципов надлежащей работы с клиентами – основы финансового мониторинга. Но и кредитные организации, другие финансовые структуры не достигнут здесь успеха без учета опыта и наработок своих коллег из компетентных органов государства.

Современное развитие информационных и телекоммуникационных технологий усиливает риски отмывания преступных доходов и финансирования терроризма. По оценке международных экспертов (ФАТФ), объемы отмывания денег только через виртуальные системы уже вышли на уровень 50 миллиардов долларов в год и продолжают расти. Они предоставляют возможность перемещать деньги легко и быстро, эксплуатируя пробелы в международном регулировании.

Мировой финансовый кризис привел к тому, что многие коммерческие структуры на сегодняшний день не гнушаются «грязными» деньгами и активно пополняют свои наиболее ликвидные активы за счет легализации доходов, по-

² Группа разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ) (англ. *Financial Action Task Force on Money Laundering – FATF*) – межправительственная организация, которая занимается выработкой мировых стандартов в сфере противодействия отмыванию преступных доходов и финансированию терроризма (ПОД/ФТ), а также осуществляет оценки соответствия национальных систем ПОД/ФТ этим стандартам. Основным инструментом ФАТФ в реализации своего мандата являются 40 рекомендаций в сфере ПОД/ФТ, которые подвергаются ревизии в среднем один раз в пять лет.

лученных преступным путем. По словам бывшего главы УНП ООН Антонио Коста, в острой фазе кризиса ряд банков в мире был спасен благодаря вложению в их активы нескольких миллиардов долларов, предоставленных наркокартелями. В этой связи необходимо подчеркнуть, что финансовым организациям, и в первую очередь банковскому сектору, отводится особая роль в антиотмывочной системе. С одной стороны, с сомнительных операций и о новых деструктивных тенденциях. С другой – это самый уязвимый сектор на рынке финансовых услуг, который наиболее часто используется как канал перевода «грязных» денег.

Во многих странах финансовый сектор насчитывает десятки тысяч организаций. Если переложить это на количество стран, разговор пойдет уже о десятках миллионов банков, страховых, лизинговых и других компаний, через которые проходят в том числе и преступные доходы. Всего, по оценкам международных экспертов, в теневом секторе находится от 20 до 35% всей мировой экономики.

Эти обстоятельства послужили серьезным сигналом для многих экономик мира. Активно начинает формироваться антиотмывочная система. Принимаются соответствующие законы, определяются уполномоченные органы. Основным нормативным правовым актом, регулирующим механизм государственного финансового мониторинга в России, является Федеральный закон от 7 августа 2001 г. № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

Еще какие-то 10 лет назад Россия была внесена ФАТФ в «черный список» стран, в которых отсутствуют основные регуляторы системы противодействия отмыванию преступных доходов и финансированию терроризма. За этот небольшой период времени в стране выстроена эффективная система финансового мониторинга, достигнуты реальные успехи борьбы с вызовами первого порядка, и в 2013 году Россия председательствовала в ФАТФ.

Подтверждением значимости задач, стоящих перед Росфинмониторингом, явилось его прямое подчинение Президенту Российской Федерации в июне 2012 года в соответствии с Указом Президента Российской Федерации № 808 от 13.06.2012 г. (ранее служба подчинялась Правительству РФ). В процессе переподчинения финансовая разведка России получила важнейшую функцию национального центра по оценке рисков и угроз национальной безопасности, возникающих в результате легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, финансирования терроризма и распространения оружия массового поражения.

Основными примерами, характеризующими масштабы деятельности службы финансовой разведки страны в 2012 году стали [1]:

1. Региональная антинаркотическая операция «Канал». Операция проводилась под эгидой ОДКБ и была направлена, в том числе, на вскрытие финансовой составляющей наркобизнеса. Она объединила в себе финансовые разведки и правоохранительные органы стран – членов ЕАГ и ОДКБ. Совместная работа показала высокую результативность международного взаимодействия. В

последней операции участвовали финансовые разведки Армении, Казахстана, Беларуси, Украины, Польши, Нидерландов, Турции, США и ряда других стран.

2. Совместная работа российских и американских финансовых разведок и правоохранительных органов в отношении фонда «Беневоленс Интернейшнл Фаундейшн». В результате совместной работы к длительному тюремному сроку за финансирование терроризма был привлечен руководитель фонда, выявлены факты финансирования фондом террористических групп на территории Чечни, Боснии и Герцеговины.

3. Совместная работа правоохранительных органов и финансовых разведок России и США по отработке каналов распределения организованными преступными группировками средств от продажи кокаина и героина через панамские компании. Было установлено, что руководителем ряда панамских компаний является физическое лицо, ранее активно участвовавшее в деятельности повстанческой организации «Унита» (Республика Ангола). Ее финансовая подпитка осуществлялась в том числе средствами, полученными от торговли наркотиками.

4. В 2012 году Росфинмониторингом совместно с ФСКН России исследованы факты взаиморасчетов за наркотики и легализации наркодоходов с использованием пластиковых карт, «электронных кошельков» и др. На основе анализа финансовых операций была выявлена группа лиц, связанных с незаконным оборотом наркотиков и осуществляющих взаиморасчеты через клиринговые центры. Материалы направлены в ФСКН России, возбуждено уголовное дело, задержаны лица, причастные к незаконному обороту наркотиков.

Финансовая разведка России обладает большими полномочиями по формированию информационной базы финансовых потоков с признаками противоправной деятельности. Например, сведения по любой финансовой операции на сумму свыше 600 тыс. рублей, проведенной в кредитных организациях, в обязательном порядке передаются в данную структуру. Таким образом, Росфинмониторинг обладает высокими аналитическими возможностями выполнять функции антикоррупционной направленности. По сути, любая операция, обладающая коррупционными признаками, попадает в банк данных Росфинмониторинга. Однако деятельность этой организации в плане противодействия теневой экономике и коррупционным отношениям не так заметна как, например, Следственного комитета России. В настоящее время доходы и расходы чиновников проверяют в основном специализированные кадровые службы и органы налогового контроля, что в принципе неэффективно, так как эти структуры не обладают теми объемами информации, которыми обладает Росфинмониторинг. Поэтому представляется возможным и необходимым нормативно закрепить антикоррупционные функции (в том числе и по проверке доходов и расходов госслужащих) за финансовой разведкой России, тем более что это не приведет к дополнительному увеличению объема поступающей информации и расширению организационно-штатной структуры.

Литература

1. Иванова, И.В. Росфинмониторинг отчитался за 2012 год [Текст] / И.В. Иванова // Финансовая безопасность. – 2013. – № 1. – С. 48-55.

СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РЕГУЛИРОВАНИЯ КУРСА НАЦИОНАЛЬНОЙ ВАЛЮТЫ

*д.э.н., профессор Д.С. Вахрушев; д.э.н., профессор А.Е. Кальсин
(ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: валютный курс, валютный рынок, валютные интервенции, государственное регулирование, финансовый капитал.

В статье рассматриваются актуальные вопросы регулирования курса российской национальной валюты в современных условиях. Показано, что ослабление курса рубля в 2014 году связано с теми же причинами, что и в ходе кризиса 2008 года. Основными из них являются зависимость динамики курса рубля от ценообразования на мировых рынках энергоносителей и тенденций движения потоков глобального финансового капитала.

CURRENT TRENDS OF REGULATION OF RATE OF NATIONAL CURRENCY

*dr.econ.sci., professor D.S. Vakhrushev; dr.econ.sci., professor A.E. Kalsin
(FSBEI HPE «Yaroslavl SAA», Yaroslavl, Russia)*

Keywords: exchange rate, currency market, currency interventions, state regulation, financial capital.

In article topical issues of regulation of a course of the Russian national currency in modern conditions are considered. It is shown that weakening of ruble exchange rate in 2014 coherently with the same reasons, as during crisis of 2008. The main of them are dependence of dynamics of ruble exchange rate on pricing in the world markets of energy carriers and tendencies of the movement of streams of the global financial capital.

Проблематика эффективного регулирования курса национальной валюты является одной из наиболее значимых в современной отечественной экономической науке и активно разрабатывается [2, 4, 7]. При этом выступает очевидным тот факт, что на динамику валютного курса значимое влияние оказывает фактор глобализации, а именно – движение потоков финансового капитала. Многие авторы совершенно справедливо говорят о возникновении глобального финансового капитала, выступающего высшей стадией развития финансового капитала, когда его доминирование и колоссальные масштабы распространяются на все глобальное пространство, на все сферы общественного воспроизводства, в том числе на малый бизнес [1].

Особое значение вопросы обеспечения устойчивости курса отечественной национальной валюты приобретают в контексте текущего экономического кри-

зиса, начавшегося осенью 2014 года. В этом контексте весьма продуктивным представляется проведение сравнительного анализа валютного кризиса 2014 и 2008 годов. Изучение механизмов возникновения негативных процессов на российском внутреннем валютном рынке высвечивает ключевой кризисный фактор, лежащий на поверхности и «объединяющий» кризисы 2008 и 2014 гг. – снижение цен на нефть на мировом рынке. Так, в 2008 году цена на нефть марки Brent снизилась со 142 долл. за баррель в июле, до 39 долл. за баррель в декабре – то есть более чем в три раза. В 2014 году цены падали не так стремительно, однако динамика снижения по-прежнему впечатляющая – со 115 долл. за баррель в июле, до 57 долл. за баррель в декабре.

Влияние фактора снижения цен на нефть на российскую экономику является комплексным, при этом в обобщенном виде можно выделить два основных негативных последствия. Во-первых, нефтегазовые доходы являются важнейшим источником финансирования бюджетной системы РФ. Поэтому снижение цен напрямую влияет на наполняемость бюджетов всех уровней. Во-вторых, сокращение доходов компаний нефтегазового сектора приводит к мощнейшему сокращению мультипликативного эффекта во всей экономической системе, обусловленного уменьшением расходов, в том числе инвестиционного характера. В этой связи эффективность проведения валютных интервенций Банком России существенно снижается.

Второй кризисный фактор, объединяющий валютные кризисы 2008 и 2014 гг., связан с доступом российских банков и компаний к зарубежному финансированию. Наличие данного фактора связано с существованием сильной зависимости отечественной экономики от иностранного финансирования. И если в 2008 году сокращение притока кредитов из-за рубежа было связано с ипотечным кризисом в США, то в 2014 году такой причиной стали санкции западных стран против России в связи с событиями вокруг Украины. А именно: были запрещены доступ к рынкам долгосрочного капитала для российских компаний и банков, на 50% и более принадлежащих государству. Поэтому если раньше финансирование экономики в большой степени осуществлялось за счет зарубежных финансовых ресурсов и внешних рынков, то теперь главным источником финансовых ресурсов становится внутренний рынок [8, 9, 10].

Третьим, наиболее значимым фактором, спровоцировавшим кризисные процессы на валютном рынке как в 2008-м, так и в 2014 годах, является отток капитала. На поверхности отток капитала наиболее существенно проявляется в снижении котировок на рынке акций, что, в свою очередь, запускает совокупность негативных последствий. Так, снижение стоимости российских ценных бумаг вызывает рост напряженности на рынке межбанковского кредитования, поскольку ценные бумаги являются наиболее популярным залоговым инструментом. Сокращение межбанковских кредитов провоцирует проблемы с ликвидностью у отдельных игроков банковского рынка и одновременно приводит к росту процентных ставок. Кроме того, возникает обратный эффект: остро нуждающиеся в ликвидности банки вынуждены продавать имеющиеся в портфелях ценные бумаги, что приводит к дальнейшему снижению их котировок. Более того, на фоне падения стоимости акций сокращается и возможность Банка Рос-

сии по кредитованию кредитных организаций в рамках кредитов, представляемых под залог рыночных активов.

Таким образом, одной из наиболее значимых причин нестабильности национальных валютных рынков в условиях глобализации выступает трансграничное движение капитала. Именно динамичный приток финансового капитала в российскую экономику в 2004–2008 гг., обусловленный фактором глобализации, привел к финансовому кризису 2008 года на фоне стремительной смены вектора движения капитала [3]. Схожие тенденции наблюдаются в отечественной экономике и на современном этапе. Рост оттока капитала вследствие политической напряженности и санкций со стороны ряда развитых в экономическом отношении государств в 2014 году приводит к самому значительному со времени кризиса 2008 года снижению курса национальной валюты, а также к ухудшению ликвидности банковского сектора и рынка ценных бумаг. Все это требует взвешенного подхода к вопросам регулирования движения трансграничных финансовых потоков при решении проблематики эффективного воздействия на курс национальной валюты.

В этой связи представляется целесообразным внести пояснения. С одной стороны, нельзя не учитывать позитивный характер притока капитала – он, безусловно, стимулирует экономическое развитие, и даже приводит к буму в отдельных отраслях и сегментах национальной экономики. Однако нередко развитие на основе чрезмерных кредитных ресурсов носит спекулятивный характер. В результате усиливаются фундаментальные факторы цикличности экономического развития, запускающие процессы самоорганизации национальной экономики и ее сегментов [5, 6]. В дальнейшем закрытие кредитных окон и обратное движение капиталов приводит к существенным изменениям национального рынка. Именно в этой ситуации оказалась Россия в 2008 и 2014 годах.

В целях предотвращения подобных кризисных явлений необходимо совершенствование системы регулирования движения потоков финансового капитала. На национальном уровне представляется целесообразной активизация государства в регулировании трансграничных потоков финансового капитала в целях: обеспечения стабильного притока иностранного финансового капитала в приоритетные отрасли и сегменты экономики; улучшения структуры ввоза капитала за счет наращивания в ней доли прямых инвестиций и долгосрочных кредитов; предотвращения чрезмерного наращивания корпоративного внешнего долга, способного представлять угрозу для экономической безопасности и стабильности страны.

Достижение этих стратегических целей требует разработки комплексной государственной политики в области импорта и экспорта капитала, которая опиралась бы на широкое использование рыночных стимулов, обеспечивающих движение трансграничных инвестиций по наиболее значимым для национальной экономики направлениям. Последовательное проведение такой политики стало бы важным фактором обеспечения устойчивого инновационного роста России, а также укрепления ее позиций в глобальных финансах и геополитике.

Одним из наиболее сложных вопросов при выработке государственной политики регулирования движения финансового капитала остается использова-

ние валютных и административных ограничений. В условиях роста глобальной нестабильности возникает соблазн отгородиться от внешнего мира при помощи различных барьеров. Однако это простое, на первый взгляд, решение таит в себе значительные риски для экономики. Прежде всего, введение ограничений способно существенным образом ограничить приток зарубежных инвестиций и спровоцировать масштабный отток капитала из страны. К тому же, после решительного упразднения валютных барьеров в России любая попытка их восстановления будет воспринята как проявление слабости властей, их неспособности противостоять экономическим трудностям рыночными методами. В результате вместо ожидаемого улучшения структуры международных финансовых потоков и укрепления платежного баланса страна после введения ограничительных мер может столкнуться с серьезным дефицитом инвестиций.

Необходимо также иметь в виду, что по мере восстановления мировых финансовых рынков действующий либеральный валютный режим позволит России ускоренными темпами нарастить объемы привлекаемого иностранного капитала и благодаря этому в более сжатые сроки преодолеть последствия кризиса. Тем самым, отсутствие валютных ограничений выступает сегодня конкурентным преимуществом страны, а не угрозой для ее финансовой стабильности.

Поэтому представляется вполне очевидным, что государственное регулирование трансграничных финансовых потоков должно осуществляться главным образом рыночными, а не административными методами, с помощью широкого спектра инструментов, воздействующих на международное движение капитала [11]. Основное внимание при этом следует уделить мерам, направленным на создание в России такой бизнес-среды, которая стимулировала бы экономическое поведение отечественных и зарубежных инвесторов, в наибольшей степени отвечающее национальным интересам страны.

Повышению эффективности международного движения капитала способствовало бы также создание благоприятных условий, обеспечивающих экспортерам и импортерам финансового капитала комфортный налоговый режим и защиту вложений. Этому, в частности, могла бы помочь активизация работы государства по заключению двусторонних межгосударственных соглашений об избежании двойного налогообложения, а также договоров о либерализации движения прямых инвестиций.

На наднациональном уровне представляется целесообразной необходимость установления номинальных обменных курсов в зависимости от разницы инфляционных показателей. Это продиктовано тем, что в условиях глобализации экономики адекватное воздействие на инерционность финансовых капиталов возможно преимущественно на наднациональном уровне, прежде всего через регулирование динамики валютных курсов и процентных ставок. Национальные правительства в условиях глобализации ограничены в возможности противостоять притоку краткосрочного спекулятивного капитала. С одной стороны, можно снизить учетную ставку центрального банка, однако в условиях высокой инфляции это недопустимо. В результате приходящий спекулятивный капитал укрепляет курс национальной валюты, что негативно сказывается на конкурентоспособности национальной экономики и способствует дальнейшему

притоку капитала. Представляются вполне обоснованными предложения ряда авторов о необходимости предотвращения валютных искажений за счет установления номинальных обменных курсов в зависимости от разницы инфляционных показателей, в результате чего валютные спекуляции перестанут быть прибыльными [12].

Таким образом, в современных условиях адекватное обеспечение устойчивости валютных рынков возможно не только на национальном, но и на наднациональном уровне, прежде всего через регулирование динамики валютных курсов и процентных ставок.

Литература

1. Алексеева, Н.А. Возрастающее значение современного малого бизнеса в процессах осуществления общественного воспроизводства [Текст] / Н.А. Алексеева // Научные труды Вольного экономического общества России. – 2012. – Т. 163. – С. 48-55.
2. Вахрушев, Д.С. Динамическая устойчивость экономических систем и предупреждение экономических кризисов: монография [Текст] / Д.С. Вахрушев. – Кострома: Изд-во Костромского государственного университета, 2003.
3. Вахрушев, Д.С. Мировой экономический кризис и закономерности динамики рынков капитала [Текст] / Д.С. Вахрушев // На пути к гражданскому обществу. – 2013. – № 3-4. – С. 38.
4. Вахрушев, Д.С. Самоорганизация и динамическая устойчивость экономических систем: теоретико-методологические аспекты [Текст]: диссертация на соискание ученой степени доктора экономических наук / Д.С. Вахрушев. – Кострома: Костромской государственной университет, 2004.
5. Вахрушев, Д.С. Самоорганизация и динамическая устойчивость экономических систем: теоретико-методологические аспекты [Текст]: автореферат диссертации на соискание ученой степени доктора экономических наук / Д.С. Вахрушев. – Кострома: Костромской государственной университет им. Н.А. Некрасова, 2004.
6. Вахрушев, Д.С. Синергетический подход к исследованию кризисов банковской сферы [Текст] / Д.С. Вахрушев // Проблемы новой политической экономики. – 2004. – № 4. – С. 48-54.
7. Жура, С.Е. Обеспечение устойчивого экономического и социального развития России и регионов [Текст] / С.Е. Жура, Л.Н. Ильина // Региональная экономика: теория и практика. – 2010. – № 20. – С. 34-37.
8. Ершов, М. Какая экономическая политика нужна России в условиях санкций? [Текст] / М. Ершов // Вопросы экономики. – 2014. – № 12. – С. 37-53.
9. Клинова, М. Экономические санкции и их влияние на хозяйственные связи России с Европейским союзом [Текст] / М. Клинова, Е. Сидорова // Вопросы экономики. – 2014. – № 12. – С. 67-79.
10. Орлова, Н. Финансовые санкции против России: влияние на экономику и экономическую политику [Текст] / Н. Орлова // Вопросы экономики. – 2014. – № 12. – С. 54-66.
11. Петров, М.В. Пути повышения эффективности участия России в международном движении капитала [Текст] / М.В. Петров, Д.Е. Плисецкий // Финансы и кредит. – 2010. – № 2. – С. 29-38.

12. Сакович, Д.А. Инерционность рынков финансового капитала в условиях глобализации [Текст]: автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук / Д.А. Саркович. – Кострома: Костромской государственной университет им. Н.А. Некрасова, 2010.

УДК 336.143

**РЕЗЕРВНЫЙ ФОНД РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В СИСТЕМЕ
ГОСУДАРСТВЕННЫХ ФИНАНСОВ: ПРОБЛЕМЫ ФОРМИРОВАНИЯ
И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ**

*Р.А. Галяткин; к.э.н., профессор Ю.И. Федчишин
(ФГБОУ ВПО «Московский государственный университет экономики,
статистики и информатики (МЭСИ)», Ярославский филиал,
Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: резервный фонд, источники формирования резервного фонда, расходование средств резервного фонда, основные проблемы резервного фонда.

В статье представлен анализ дискуссионных проблем сущности, формирования и использования Резервного фонда РФ, перспектив его роли и задач по решению экономических проблем государства.

**RESERVE FUND OF THE RUSSIAN FEDERATION IN THE PUBLIC
FINANCE: PROBLEMS OF FORMATION AND USE**

*R.A. Galyatkin; cand.econ.sci., professor Y.I. Fedchishin
(FSBEI HPE Yaroslavl filial «MESI», Yaroslavl, Russia)*

Keywords: reserve fund, the sources of the reserve fund, the expenditure of the reserve fund, the main problems of the reserve fund.

The article presents an analysis of controversial issues entity formation and use of the Reserve Fund of the Russian Federation, the prospects of its role and tasks to address the economic problems of the state.

Актуальность рассмотрения проблем формирования и использования Резервного фонда РФ основано на том, что на сегодняшний день сложилась неблагоприятная экономическая конъюнктура, которая характерна для рынка энергоресурсов, на котором под воздействием США и отдельных производителей характерны снижение цен и утрата регулирующей роли ОПЕК. Резервный фонд Российской Федерации сформирован 1 февраля 2008 года, после разделения Стабилизационного фонда на Резервный фонд и Фонд национального благосостояния России. На 1 декабря 2014 года, по данным Минфина, объём

средств Резервного фонда РФ составлял 4 386,91 млрд. рублей. Резервный фонд РФ представляет собой часть средств федерального бюджета, подлежащих обособленному учёту и управлению в целях осуществления нефтегазового трансферта в случае недостаточности нефтегазовых доходов для финансового обеспечения указанного трансферта.

После формирования нефтегазового трансферта в полном объёме нефтегазовые доходы поступают в Резервный фонд РФ за счет:

- нефтегазовых доходов федерального бюджета в объёме, превышающем утверждённую на соответствующий финансовый год величину нефтегазового трансферта при условии, что накопленный объём Резервного фонда не превышает его нормативной величины;
- доходов от управления средствами Резервного фонда.

Нормативная величина Резервного фонда РФ утверждается федеральным законом о федеральном бюджете на очередной финансовый год и среднесрочный плановый период в абсолютном размере, определенном исходя из 10 % прогнозируемого на соответствующий год объёма валового внутреннего продукта. После наполнения Резервного фонда РФ до указанного размера нефтегазовые доходы направляются в Фонд национального благосостояния России.

В настоящее время в соответствии с Федеральным законом от 30 сентября 2010 года № 245-ФЗ «О внесении изменений в Бюджетный кодекс Российской Федерации и иные законодательные акты Российской Федерации» с 1 января 2010 года до 1 января 2015 года нормативная величина Резервного фонда не определяется, нефтегазовые доходы федерального бюджета не используются для финансового обеспечения нефтегазового трансферта и для формирования Резервного фонда и Фонда национального благосостояния, а направляются на финансовое обеспечение расходов федерального бюджета. Управление средствами Резервного фонда осуществляется Министерством финансов Российской Федерации в порядке, установленном Правительством Российской Федерации. Отдельные полномочия по управлению средствами Резервного фонда могут осуществляться Центральным банком Российской Федерации. Целями управления средствами Резервного фонда являются обеспечение сохранности средств фонда и стабильного уровня доходов от его размещения в долгосрочной перспективе. Управление средствами фонда в указанных целях допускает возможность получения отрицательных финансовых результатов в краткосрочном периоде.

Расходование средств Резервного фонда РФ возможно на досрочное погашение государственного внешнего долга Российской Федерации. Министерство финансов может воспользоваться средствами Резервного фонда при исполнении федерального бюджета на финансовое обеспечение нефтегазового трансферта без внесения соответствующих поправок в закон о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период.

Размещение средств Резервного фонда осуществляется исключительно в иностранных активах, что связано с невозможностью фонда выполнять функции независимого от состояния национальной экономики резерва, при размещении его внутри страны. При возникновении экономических кризисов происходит обесценивание национальной валюты и национальных ценных бумаг, а при

размещении фонда в них это привело бы и к его обесцениванию. Кроме того, в этом случае средства фонда не смогут выполнять функцию стабилизации национальной валюты, более того, они будут раскручивать инфляцию. Однако, по мнению аналитиков ООО «Финансово-Биржевая Корпорация», в 2010 г. доходность размещения средств Государственного пенсионного фонда в Норвегии составила 9,60%, а Резервного фонда РФ – всего 1,51% [5].

Резервный фонд способствует формированию стабильных экономических предпосылок для развития страны, позволяет снизить инфляционное давление и зависимость национальной экономики от колебаний поступления от экспорта невозобновляемых природных ресурсов [2, с. 34].

Несмотря на положительное позиционирование фонда, сформировался ряд важных и существенных нюансов, а именно:

- неэффективность нормативно-правового регулирования функционирования и управления Резервным фондом;
- экономическая целесообразность его создания не обоснована, что наводит на мысль о его неэффективности и несостоятельности;
- проблемы организационного характера;
- высокий уровень негативного отношения к фонду со стороны налогоплательщиков, что приводит к психоэмоциональной напряженности в обществе в целом [1, с. 56].

При этом возникают следующие проблемы:

- небольшая часть фонда может быть инвестирована в ценные бумаги, то есть деньги имеют свойство обесцениваться, что и происходит;
- нет точной информации, куда и на какие цели денежные средства вкладываются, то есть необходим перечень тех ценных бумаг, куда вкладываются деньги, и документ, утвержденный Правительством РФ, регулирующий такое вложение [3, с. 51].

В общей сложности вопрос об использовании и управлении Резервного фонда всегда является острым, периодически возникает в Государственной Думе, общественном обсуждении. Все это связано с вполне адекватными причинами:

- куда фактически расходуются средства Резервного фонда;
- учтен ли до конца риск, который возникает при инвестировании средств фонда в иные источники;
- никто не хочет быть ответственным за Резервный фонд до конца, что не нашло отражение в законе [4, с. 25].

Оптимизация расходов средств Резервного фонда не раз обсуждалась депутатами, ведущими экономистами и финансистами страны в основном в следующей формулировке:

- досрочное погашение государственного внешнего долга страны и досрочное приобретение на рынке еврооблигаций, что позволит стабилизировать рынок при резком падении котировок, тем самым сэкономить на выплате процентов по ним;
- финансирование обслуживания за счет Резервного фонда внешнего государственного долга, выплат государственных долгов, у которых наступил срок погашения, что позволит снизить эмиссию государственных бумаг;

- выдача валютных кредитов из средств Резервного фонда для государственных крупных корпораций;
- приобретение акций российских предприятий за счет средств фонда.

Помимо рассмотренных направлений и перспектив можно отметить, что средства Резервного фонда возможно направлять не только на глобальные механизмы, но и использовать для регулирования и поддержания экономики страны. Наше государство, несмотря на уровень развития, состояние социальной и экономической ситуации, производственной и транспортной инфраструктуры, имеет множество проблем, решение ряда которых можно считать первоочередными.

В период действия антироссийских санкций депутатами Государственной Думы было предложено внести изменения в закон относительно исключения использования «бюджетного правила» при формировании федерального бюджета, что подразумевает неоправданное изъятие значительной части нефтегазовых доходов во внебюджетные фонды, недофинансирование приоритетных направлений социально-экономического развития и увеличения государственного долга при одновременном росте резервных активов. Так, законопроектом предусматривается направление дополнительных нефтегазовых доходов на финансирование дефицита федерального бюджета, приоритетных программ социально-экономического и научно-технического развития, а также федеральных целевых программ. И лишь оставшиеся после указанных расходов дополнительные нефтегазовые доходы направляются в Резервный фонд и Фонд национального благосостояния в соотношении: 75% средств зачисляются в Резервный фонд с целью формирования валютного резерва на случай резкого ухудшения макроэкономической конъюнктуры, а 25% направляются в Фонд национального благосостояния. При этом законопроектом предусматривается, что только в том случае, когда средства Резервного фонда оказываются исчерпаны, Правительство может воспользоваться альтернативными источниками финансирования бюджетных дефицитов. До тех пор, пока в Резервном фонде остаются средства, Правительство не имеет права увеличивать государственный долг, осуществляя займы на внутреннем или внешнем рынках капитала [3, с. 74].

Порядок использования средств Резервного фонда прописан в законе, и здесь справедливо встает вопрос о целесообразности и актуальности вложения средств фонда в ценные бумаги, поскольку хранение этих средств в иностранной валюте, с учетом роста экономической напряженности и новым витком санкций против России, может привести к внешнеэкономическим и отраслевым сложностям. 12 августа 2014 г. депутатом Олегом Ниловым «Справедливая Россия» внесен в Госдуму РФ проект закона, запрещающий размещение средств суверенных фондов в финансовые активы иностранных государств, международных финансовых и иных организаций, вводящих в отношении России, ее субъектов и иных государственных образований, российских юридических и физических лиц ограничительные меры. В частности, такие как замораживание активов, эмбарго на поставки определенных товаров, запрет въезда на свою территорию и иные меры [6].

Таким образом, внесение изменений в Бюджетный кодекс Российской Федерации позволит в совокупности преодолеть депрессивно-кризисные тен-

денции в экономике, найти выход по установленной траектории на устойчивый экономический рост, форсировать развитие научно-технического потенциала, оказывать поддержку инновационным предприятиям в приоритетных направлениях деятельности, формировать новейший экономический уклад, что очень актуально в период санкций, это позволит поднять собственное производство, сократить зависимость экономики, бюджета и экспорта от минерального сырья.

Литература

1. Ковалева, Т.М. Бюджет и бюджетная политика в Российской Федерации [Текст]: учебное пособие / Т.М. Ковалева, С.В. Барулин. – М.: КноРус, 2011. – 208 с.
2. Таксир, К.И. Комментарий к Бюджетному кодексу Российской Федерации [Текст] / К.И. Таксир, Т.В. Храмова. – М.: Юрайт-Издат, 2010. – 304 с.
3. Мальцев, В.А. Финансовое право [Текст] / В.А. Мальцев. – М.: Академия, 2012. – 240 с.
4. Парыгина, В.А. Бюджетное право и процесс [Текст]: учебник / В.А. Парыгина, А.А. Тедеев. – М.: Эксмо, 2011. – 384 с.
5. Финансово-биржевая корпорация [Электронный ресурс]: сайт. – Режим доступа: www.finbk.ru/wnews/192.
6. Рамблер.финансы [Электронный ресурс]. – Режим доступа: finance.rambler.ru/news/economics/149472397.html.

УДК 336

ПУТИ ПРЕОДОЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО КРИЗИСА В АГРОПРОМЫШЛЕННОМ КОМПЛЕКСЕ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Е.Д. Горячко

*(УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия»,
Горки, Республика Беларусь)*

Ключевые слова: инвестиции, инвестиционный климат, инвестиционная активность, капитальные затраты.

В статье рассмотрены основные пути повышения экономической эффективности инвестиций в агропромышленный комплекс Республики Беларусь.

WAYS OF OVERCOMING OF INVESTMENT CRISIS IN AGRO-INDUSTRIAL COMPLEX OF REPUBLIC OF BELARUS

E.D. Goryachko

(EE «Belarusian State Agricultural Academy», Gorki, Belarus)

Keywords: investments, investment climate, investment activity, capital expenditure.

In article the main ways of increase of economic efficiency of investments into agro-industrial complex of Republic of Belarus are considered.

Важнейшим фактором повышения эффективности использования инвестиций в АПК выступает благоприятный инвестиционный климат. Его определяют следующие условия: возможность одинакового стимулирования отечественных и иностранных инвесторов; защита от экспроприации, реквизиций со стороны государства; отсрочка выплаты налогов для капиталоемких и интенсивных технологий; освобождение от налогов фермерских хозяйств и других новых предприятий в течение нескольких лет; применение ускоренной амортизации технических средств и оборудования, другие протекционистские меры для стимулирования развития агропромышленного производства.

Основными путями повышения экономической эффективности инвестиций в АПК являются:

- приоритетное направление капитальных затрат в отрасли производства с учетом конкретных условий и целесообразности поддержки того или иного предприятия, формирования производственных и социальных инфраструктур, обеспечение экономической безопасности;

- максимальная загрузка действующих производственных мощностей, благодаря приоритетности технического перевооружения и реконструкции агропромышленного производства, по сравнению с новым строительством;

- концентрация капитальных вложений на пусковых объектах;

- сбалансированность капитальных вложений и строительно-монтажных работ с финансовыми и материальными ресурсами, а также с мощностями строительно-монтажных организаций;

- увязка ввода в действие мощностей и объектов сопряженных отраслей и предприятий, а также социального и культурно-бытового хозяйства;

- сокращение сроков строительства, снижение его сметной стоимости, улучшение качества и ускорение освоения вновь введенных в действие проектных мощностей [3].

Важным направлением повышения эффективности инвестиций в АПК является улучшение структуры капитальных затрат: технологической, производственной, отраслевой, территориальной.

Данная проблема должна решаться прежде всего путем улучшения инвестиционного климата, способствующего привлечению внутренних и внешних инвестиций для решения неотложных задач развития агропромышленного производства и социальных проблем села.

Главными механизмами, направленными на увеличение притока инвестиций в агропромышленный комплекс, являются:

- создание условий для самофинансирования предприятий, что обеспечит увеличение доли собственных средств (прибыли и амортизационных отчислений) в финансировании инвестиционных проектов. При этом собственные накопления предприятий дополняются кредитными источниками и привлеченными средствами (эмиссией ценных бумаг);

- продажа объектов незавершенного строительства и неэффективно используемого имущества с предшествующей их инвентаризацией;

- бюджетное финансирование важнейших государственных целевых программ агропромышленного комплекса.

С целью повышения инвестиционной активности агропромышленного комплекса на уровне государства предусмотрена реализация следующих мер:

- обновление и развитие законодательной и нормативной базы в области инвестиционной деятельности, приведение ее в соответствие с международными стандартами;

- разграничение функций в области инвестиций между республиканскими и местными уровнями;

- создание системы государственной инвестиционной поддержки с целью выравнивания производственных потенциалов областей;

- создание в рамках республиканского бюджета целевого инвестиционного фонда за счет концентрации средств для финансирования высокоэффективных инвестиционных проектов с новыми высокими технологиями;

- законодательное обеспечение ипотечного кредитования жилья, создание механизма его реализации [1].

Большую роль играют также и иностранные инвестиции. За I полугодие 2014 г. в реальный сектор экономики (кроме банков) иностранные инвесторы вложили 8,3 млрд. долларов США инвестиций, что на 6,2% больше, чем за I полугодие 2013 г.

Основными инвесторами организаций республики были субъекты хозяйствования России (42,7% от всех поступивших инвестиций), Соединенного Королевства (19,8%), Нидерландов (11%), Кипра (6,1%), Австрии (3,6%), Германии (2,4%).

Наибольшие суммы иностранных инвестиций поступили в организации торговли (34,8% от всех поступивших инвестиций), транспорта (25,2%), промышленности (21,4%) [2].

В 2011 году Совет Министров Республики Беларусь утвердил программу деятельности Правительства на 2011–2015 годы. Главная цель данной программы – повышение экономической эффективности агропромышленного комплекса, рост производительности труда в сельскохозяйственном производстве в 1,5 раза, увеличение рентабельности продаж до 10–11 процентов, увеличение экспорта сельскохозяйственной продукции до 7,2 млрд. долларов США, достижение положительного сальдо внешней торговли 4 млрд. долларов США при обеспечении сбалансированности внутреннего продовольственного рынка.

Таким образом, можно сделать вывод, что наша страна активно старается увеличить поток инвестиций в АПК, разрабатывает различные программы по повышению экономической эффективности. Следует отметить, что суммы иностранных инвестиций растут из года в год.

Литература

1. Инвестиционные возможности Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.president.gov.by/press29505.html> (дата обращения: 08.11.2014).

2. Национальный статистический комитет Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://belstat.gov.by/ofitsialnaya-statistika/otrasli-statisti->

ki/finansy/operativnay-informatsiya_14/obinformatsiyah2/obinformatsiyah-v-i-polugodii/ (дата обращения: 11.11.2014).

3. Программа деятельности Правительства Республики Беларусь на 2011–2015 годы [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.pravo.by> (дата обращения: 05.11.2014).

УДК 336.13

ПОКАЗАТЕЛИ КАЧЕСТВА ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА ГЛАВНЫХ РАСПОРЯДИТЕЛЕЙ БЮДЖЕТНЫХ СРЕДСТВ ЯРОСЛАВСКОЙ ОБЛАСТИ

к.э.н. Д.В. Грехов

(ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», Ярославль, Россия)

к.э.н. К.Г. Нахпетян

(Институт экономики и культуры, Москва, Россия)

Ключевые слова: показатели качества, финансовый менеджмент, главный распорядитель, бюджетные средства.

В статье рассмотрена практика оценки качества финансового менеджмента главных распорядителей бюджетных средств, выявлены основные причины, снижающие уровень качества финансового менеджмента, и предложены рекомендации по его повышению.

INDICATORS OF QUALITY OF FINANCIAL MANAGEMENT OF THE MAIN MANAGERS OF BUDGETARY FUNDS OF THE YAROSLAVL REGION

cand.econ.sci. D.V. Grekhov

(FSBEI HPE «Yaroslavl SAA», Yaroslavl, Russia)

cand.econ.sci. K.G. Nakhapetyan

(Institute of economy and culture, Moscow, Russia)

Keywords: quality indicators, financial management, main manager, budgetary funds.

In article practice of an assessment of quality of financial management of the main managers of budgetary funds is considered, the main reasons reducing a level of quality of financial management are established and recommendations about its increase are offered.

Бюджетный кодекс Российской Федерации определил основные подходы к организации бюджетного процесса для всех уровней бюджетной системы РФ [2]. В нем постепенно находили отражение различные инструменты, обеспечивающие реализацию программ бюджетных реформ.

Результатом данных реформ стало формирование в России современной системы управления общественными (государственными и муниципальными) финансами, в том числе путем создания системы мониторинга качества финансового менеджмента, осуществляемого с использованием финансовых инструментов:

- главными распорядителями средств федерального бюджета;
- субъектами Российской Федерации;
- муниципальными образованиями.

На федеральном уровне мониторинг и оценка качества финансового управления главных распорядителей средств федерального бюджета осуществляется с 2006 г. В 2006-2007 гг. оценка качества финансового менеджмента главных распорядителей средств федерального бюджета проводилась Минфином России на экспериментальной основе.

В 2008 г. был издан приказ Минфина России от 10.12.2007 № 123-н «Об организации проведения мониторинга качества финансового менеджмента, осуществляемого главными распорядителями средств федерального бюджета».

В настоящее время на региональном уровне нет единого подхода к формированию направлений и системы используемых показателей для оценки качества финансового менеджмента главных распорядителей бюджетных средств [3, с. 27].

Оценка качества финансового менеджмента главных распорядителей бюджетных средств Ярославской области (далее – ГРБС) проводилась на основании постановления Правительства Ярославской области от 15.10.2012 № 1126-п «Об оценке качества финансового менеджмента главных распорядителей бюджетных средств и признании утратившими силу отдельных постановлений Правительства области и частично утратившим силу постановления Правительства области от 10.09.2009 № 900-п».

Участие в оценке качества финансового менеджмента принимали 36 ГРБС. Их оценка производилась по следующим направлениям [1]:

1. оценка механизмов планирования расходов бюджета:

- доля расходов на реализацию государственных программ, запланированных в общем объеме расходов ГРБС;
- объем передвижек в сводной бюджетной росписи в целом по ГРБС в течение отчетного года (за исключением передвижек, связанных с изменением состава и полномочий (функций) ГРБС, зарезервированных средств, а также в случае распределения средств в течение года на конкурсной основе);

2. полнота правового регулирования планируемых расходов:

- доля утвержденных методик предоставления и распределения субсидий и иных межбюджетных трансфертов муниципальным образованиям области (для ответственных исполнителей программы);
- доля утвержденных методик предоставления и распределения субсидий юридическим лицам, некоммерческим организациям, казенным предприятиям;
- оценка качества методик формирования, предоставления и распределения субсидий местным бюджетам из областного бюджета;

3. управление деятельностью государственных учреждений:

- доля казенных учреждений, функционально подчиненных ГРБС, для которых установлены государственные задания;

- доля расходов на финансирование услуг и работ, оказываемых автономными учреждениями, в общем объеме расходов ГРБС на оказание государственных услуг (работ);

4. управление обязательствами в процессе исполнения бюджета:

- объем просроченной кредиторской задолженности ГРБС с учетом казенных учреждений;

- количество подведомственных бюджетных и автономных учреждений, превысивших установленные предельно допустимые значения просроченной кредиторской задолженности;

- уровень просроченной кредиторской задолженности бюджетных и автономных учреждений на конец отчетного года;

- изменение просроченной кредиторской задолженности бюджетных и автономных учреждений за отчетный год;

- объем просроченной кредиторской задолженности государственных унитарных предприятий (включая казенные предприятия);

- изменение просроченной кредиторской задолженности государственных унитарных предприятий (включая казенные предприятия);

5. оценка результатов исполнения бюджета:

- прирост расходов ГРБС в IV квартале (без учета федеральных средств);

- степень использования бюджетных ассигнований (в сравнении с кассовым планом) ГРБС;

- прирост объема доходов от приносящей доход деятельности бюджетных и автономных учреждений;

- доля фактических расходов на региональные, областные и ведомственные целевые программы в общем объеме расходов ГРБС в отчетном году;

- эффективность деятельности государственных унитарных предприятий / казенных предприятий.

При оценке качества финансового менеджмента ГРБС за 2013 г. не применялись показатели:

- охват бюджетных ассигнований показателями непосредственных результатов на очередной финансовый год и плановый период;

- плановая эффективность использования бюджетных ассигнований при планировании бюджета;

- доля утвержденных областных целевых и региональных программ (для ответственных исполнителей программы), а также ведомственных целевых программ;

- доля услуг и работ, включенных в ведомственный перечень услуг и работ, для которых утверждены порядки определения нормативных затрат и нормативные затраты;

- фактическая эффективность использования бюджетных ассигнований в отчетном году.

По итогам 2013 г., в связи с недополучением запланированных доходов, возникла сложная ситуация с обеспечением расходов бюджета, что привело к образованию просроченной кредиторской задолженности. Вместе с тем, показатели оценки по уровню и динамике просроченной кредиторской задолженно-

сти применялись для всех главных распорядителей бюджетных средств без исключения, несмотря на тяжелую финансовую ситуацию.

Максимально возможная рейтинговая оценка: без учета коэффициента сложности управления финансами – «500 баллов», с учетом коэффициента сложности управления финансами – «600 баллов»; минимальная «0».

88% главных распорядителей бюджетных средств получили высокие рейтинговые оценки (в среднем 458,34 баллов), а остальные 12% – удовлетворительные (в среднем 363,25 баллов). В целом в регионе хорошее качество финансового менеджмента ГРБС [1].

Основными причинами, приведшими к снижению уровня оценки финансового менеджмента ГРБС, являются:

- низкая доля расходов на финансирование услуг и работ, оказываемых автономными учреждениями, в общем объеме расходов ГРБС на оказание государственных услуг (работ);

- большой объем просроченной кредиторской задолженности ГРБС с учетом казенных учреждений;

- отсутствие методик предоставления и распределения субсидий юридическим лицам, некоммерческим организациям, казенным предприятиям;

- низкое качество методик формирования, предоставления и распределения субсидий местным бюджетам из областного бюджета;

- прирост расходов ГРБС в четвёртом квартале (без учета федеральных средств);

- наличие передвижек в сводной бюджетной росписи в целом по ГРБС в течение отчетного года;

- отсутствие установленных государственных заданий для казенных учреждений, функционально подчиненных ГРБС;

- высокая доля расходов на государственные программы, запланированные в общем объеме расходов ГРБС;

- средняя доля фактических расходов на областные, региональные и ведомственные целевые программы в общем объеме расходов ГРБС в отчетном году;

- средняя эффективность деятельности государственных унитарных предприятий / казенных предприятий;

- незначительный прирост объема доходов от приносящей доход деятельности бюджетных и автономных учреждений;

- высокая степень использования бюджетных ассигнований ГРБС.

Исходя из вышесказанного, можно дать рекомендации по повышению качества финансового менеджмента ГРБС:

- рассмотреть вопрос об изменении типа отдельных учреждений;

- рассмотреть вопрос о ликвидации отдельных государственных унитарных предприятий или реорганизации их в бюджетные (автономные) учреждения;

- принять нормативные правовые акты и методики предоставления субсидий;

- сформировать и утвердить государственные задания всем казенным учреждениям;

- выработать меры по урегулированию просроченной кредиторской задолженности и не допускать ее возникновения;
- исключить из государственных программ непредвиденные расходы на содержание органов власти, на исполнение судебных актов, финансовое обеспечение которых осуществляется за счет средств резервных фондов;
- повысить качество планирования доходов и расходов на этапе составления проекта областного бюджета;
- повысить качество планирования расходов с учетом принятых бюджетных обязательств с целью полноты использования средств, при выявлении возможных случаев неиспользования бюджетных ассигнований – своевременно вносить изменения в Бюджетную роспись и Закон о бюджете;
- повысить эффективность деятельности государственных унитарных предприятий за счет снижения издержек, развития предпринимательской и иной приносящей доход деятельности;
- развивать у автономных и бюджетных учреждений платные услуги и иную приносящую доход деятельность.

Как видно из результатов оценки качества финансового менеджмента ГРБС, значительные резервы скрыты в совершенствовании процесса управления формированием и использованием средств областного бюджета. Наше мнение по поводу направлений совершенствования процесса управления бюджетом Ярославской области полностью совпадает с мнением другого эксперта и подтверждает точность наших выводов и рекомендаций. Эксперт в своей работе представил их в укрупненном виде, а именно:

- 1) приоритетные решения в области управления доходами бюджета Ярославской области;
- 2) приоритетные решения в области управления расходами Ярославской области;
- 3) приоритетные решения в сфере межбюджетных отношений в Ярославской области;
- 4) приоритетные решения в сфере управления долговыми обязательствами [4, с. 66].

Таким образом, предложенные рекомендации по повышению качества финансового менеджмента ГРБС позволят устранить системные ошибки, обеспечить надлежащее качество бюджетной росписи и исполнения Закона о бюджете.

Литература

1. Аналитический отчет Департамента финансов Ярославской области. Оценка качества финансового менеджмента главных распорядителей бюджетных средств Ярославской области по итогам 2013 г. [Текст]. – Ярославль: Департамент финансов Ярославской области, 2014. – 37 с.
2. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31 июля 1998 г. № 145-ФЗ [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Гарант»: [версия от 1 окт. 2014 г.].
3. Гиляровская, С.В. Финансовые инструменты оценки качества управления главных распорядителей средств бюджетов субъектов Российской Федерации [Текст] / С.В. Гиляровская // Финансы и кредит. – 2012. – № 36. – С. 26-37.

4. Колесов, Р.В. Бюджетный процесс в Ярославской области и в городе Ярославле: организация, анализ исполнения бюджетов, пути совершенствования [Текст]: монография / Р.В. Колесов; НОУ ВПО «Институт управления» (г. Архангельск), Ярославский филиал. – Ярославль: Канцлер, 2014. – 232 с.

УДК 336.37

**КОНТРАКТНАЯ СИСТЕМА КАК ИНСТРУМЕНТ ПОВЫШЕНИЯ
ЭФФЕКТИВНОСТИ РАСХОДОВАНИЯ БЮДЖЕТНЫХ СРЕДСТВ**

к.э.н. Е.В. Иванов

*(Департамент государственного заказа Ярославской области,
Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: контрактная система, бюджетные средства, государственные расходы, сфера закупок.

В статье рассмотрены первые итоги функционирования контрактной системы государственных закупок в Ярославской области.

**CONTRACT SYSTEM AS INSTRUMENT OF INCREASE OF EFFICIENCY
OF THE EXPENDITURE OF BUDGETARY FUNDS**

cand.econ.sci. E.V. Ivanov

(Department of the state order of the Yaroslavl region, Yaroslavl, Russia)

Keywords: contract system, budgetary funds, public expenditures, sphere of purchases.

In article the first results of functioning of contract system of government procurements in the Yaroslavl region are considered.

Основу экономической политики современного российского государства составляют государственные финансы. Для достижения стратегических целей социально-экономического характера государство формирует доходы, распределяет, перераспределяет и использует финансовые ресурсы для обеспечения и удовлетворения потребностей в расходах.

Государственные расходы – это денежные затраты государства, состоящие из закупок товаров и услуг и трансфертов [2].

В настоящее время закупка товаров и услуг для государственных и муниципальных нужд регламентируется следующими нормативными правовыми актами:

- Федеральным законом от 05.04.2013 № 44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд» [3];

- Федеральным законом от 18.07.2011 № 223-ФЗ «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц» [4].

Контрактная система в сфере закупок – это совокупность участников контрактной системы в сфере закупок и осуществляемых ими, в том числе с использованием единой информационной системы, действий, направленных на обеспечение государственных и муниципальных нужд.

Этапы развития контрактной системы в сфере закупок представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Этапы развития контрактной системы в сфере закупок

Этапы	Мероприятия
2014 г.	– основные положения; – типовые документы; – система контроля; – 94-ФЗ утрачивает силу (с 01.01.2014)
2015 г.	– вводится в эксплуатацию единая информационная система; – планирование на 2016 г. по правилам контрактной системы
2016 г.	– контрольные полномочия казначейства; – обязанность по централизации закупок; – правила осуществления мониторинга закупок
2017 г.	– единый каталог товаров, работ и услуг РФ

Этапы развития контрактной системы в сфере закупок свидетельствуют о том, что она находится на начальной стадии. Но несмотря на это, данная система показывает значимые положительные результаты экономии средств бюджета Ярославской области.

За 1 полугодие 2014 г. в Ярославской области были заключены контракты на 4838,30 млн. руб., что на 2,3% больше по сравнению с 1 полугодием 2013 г.

Соотношение конкурентных способов определения поставщика по количеству извещений представлено в таблице 2.

Таблица 2 – Соотношение конкурентных способов определения поставщика [1]

Способы	1 полугодие 2013 г.	1 полугодие 2014 г.	Отклонения
Открытый конкурс	56	62	↑ на 11%
Конкурс с ограниченным участием	-	7	-
Двухэтапный конкурс	-	-	-
Электронный аукцион	1949	5575	↑ в 2,8 раза
Запрос котировок	3999	1414	↓ на 65%
Запрос предложений	-	51	-
Всего	6004	7109	↑ на 18%

Анализ соотношения конкурентных способов определения поставщика за 1 полугодие 2013 г. и 2014 г. свидетельствует о качественном его изменении, что, в свою очередь, отразилось на экономии средств бюджета Ярославской области (см. рисунок 1).



Рисунок 1 – Экономия бюджетных средств Ярославской области [1]

В целях повышения эффективности регулирования сферы закупок Правительством Ярославской области предпринимаются следующие меры:

- принятие нормативных правовых актов Ярославской области о порядке проведения процедур в сфере закупок, о взаимодействии заказчиков и Департамента государственного заказа Ярославской области, о заключении долгосрочных контрактов, о введении в эксплуатацию ГИС «Государственные закупки Ярославской области»;

- участие Департамента государственного заказа Ярославской области в работе Экспертного совета регионов по развитию контрактной системы в сфере закупок при Министерстве экономического развития РФ, Координационного совета по малому и среднему предпринимательству при Губернаторе Ярославской области, Совета по улучшению инвестиционного климата и развитию конкуренции Ярославской области;

- совещания с представителями органов власти Ярославской области, с представителями органов местного самоуправления, рабочей группы по внедрению контрактной системы, семинары, конференции.

Таким образом, результаты анализа контрактной системы в сфере закупок в Ярославской области показали ее эффективность и экономию бюджетных

средств. За счет сэкономленных бюджетных средств у Правительства Ярославской области появляется возможность развивать другие значимые социально-экономические проекты. Поэтому дальнейшее развитие контрактной системы в сфере закупок будет только повышать эффективность расходования бюджетных средств.

Литература

1. Первые итоги функционирования контрактной системы государственных закупок в Ярославской области [Текст]. – Ярославль: Департамент государственного заказа Ярославской области, 2014. – 9 с.
2. Райзберг, Б.А. Современный экономический словарь [Текст] / Б.А. Райзберг, Л.Ш. Лозовский, Е.Б. Стародубцева. – 6-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2011.
3. Федеральный закон от 05.04.2013 № 44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Гарант»: [версия от 1 окт. 2014 г.].
4. Федеральный закон от 18.07.2011 № 223-ФЗ «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Гарант»: [версия от 1 окт. 2014 г.].

УДК 330.322

ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ

Е.А. Козловская

Научный руководитель – Н.А. Засемчук

*(УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия»,
Горки, Республика Беларусь)*

Ключевые слова: инвестиционный фонд, типы инвестиционных фондов, управляющие компании, инвесторы.

В статье рассмотрено функционирование инвестиционных фондов, их функции и типы.

INVESTMENT FUNDS

E.A. Kozlovskaya

Scientific director – N.A. Zasemchuk

(EE «Belarusian State Agricultural Academy», Gorki, Belarus)

Keywords: investment fund, the types of investment funds, management companies, investors.

The article considers the operation of investment funds, their functions and types.

Инвестиционный фонд – учреждение, осуществляющее коллективные инвестиции. Суть его в аккумулировании сбережений частных и юридических лиц для совместного (в том числе и портфельного) инвестирования через покупку ценных бумаг, а не реальных производственных активов. Причем за счёт того, что ценные бумаги приобретает профессиональный участник рынка, риски частных инвесторов минимизируются.

Типы инвестиционных фондов:

- 1) паевой инвестиционный фонд – форма совместного инвестирования;
- 2) инвестиционный фонд государства – государственный фонд для софинансирования инвестиционных проектов;
- 3) взаимный фонд – форма совместного инвестирования;
- 4) хеджевый фонд – частный, не ограниченный нормативным регулированием инвестиционный фонд, недоступный широкому кругу лиц и управляемый профессиональным инвестиционным управляющим;
- 5) торгуемый на бирже фонд (Exchange Traded Fund (ETF)) – открытый индексный фонд, акции которого торгуются на бирже;
- 6) чековый инвестиционный фонд – специализированный фонд, создаваемый с целью оказания помощи населению в инвестировании приватизационных чеков (ваучеров) и обеспечения профессионального управления активами данного фонда.

Инвестиционные фонды выполняют следующие функции:

- аккумуляция сбережений индивидуальных инвесторов;
- более эффективное управление инвестиционными ресурсами, которое не могут обеспечить индивидуальные инвесторы по причине отсутствия необходимых профессиональных навыков и опыта;
- диверсификация рисков с помощью вложения средств индивидуальных инвесторов в различные инструменты финансового рынка;
- снижение затрат на проведение операций на рынке ценных бумаг за счёт большого количества операций [1].

Инвестиционные фонды управляются инвестиционными компаниями и представляют собой аккумулированный капитал большого количества крупных, средних и малых инвесторов. Данный капитал инвестируется в различные ценные бумаги. Каждый, кто приобретает доли фонда, получает право на владение частью профессионально управляемого диверсифицированного портфеля.

Управляющие компании могут быть дочерними предприятиями банков или страховых фирм. Существуют также независимые управляющие компании, такие как: Fleming, Fidelity, Templeton на Западе; Тройка Диалог, Альянс-Росно в России, объем средств которых составляет миллиарды долларов США.

Средства инвесторов (в соответствии с законодательством о фондах) расположены в специальном банке – депозитарии. Фонд имеет право исключительно на управление данными средствами без права свободного распоряжения ими. Данные средства имеют особый статус и отделены от активов управляющей компании, что дает дополнительную защиту для инвестора.

На Западе инвестиционные фонды стали популярными в последние 10-20 лет, хотя созданы были значительно раньше (первый фонд был создан в Шот-

ландии в 1868 году). Появление в Беларуси первых инвестиционных фондов связывается с реализацией программы приватизации государственной собственности. Создаваемые специализированные инвестиционные фонды призваны содействовать акционированию предприятий государственной и муниципальной собственности, созданию условий для обращения приватизационных чеков.

Белорусские предприятия получают новые возможности привлечения иностранных инвестиций с помощью размещения акций на фондовых биржах с использованием иностранных депозитарных расписок.

Нововведением на белорусском рынке ценных бумаг станет появление паев инвестиционного фонда. Сегодня при реформировании рынка стоит задача по созданию альтернативных способов инвестирования средств и их аккумуляции с целью последующего вложения в развитие экономики страны. В этой связи Министерство финансов подготовило концепцию законопроекта «Об инвестиционных фондах». Документ предполагает определение правового статуса таких фондов в республике, а также методы регулирования их функционирования на рынке ценных бумаг.

По состоянию на 24 апреля 2014 года в Беларуси планируется создать два вида инвестиционных фондов. К первому относятся акционерные, существующие в формате открытого акционерного общества, ко второму – паевые инвестиционные фонды открытого и закрытого типа. Кроме того, будут внедрены новые именные ценные бумаги – паи инвестиционного фонда. В Минфине считают, что создание таких институтов по коллективному инвестированию будет способствовать увеличению притока инвестиций в экономическую сферу, что позволит сформировать условия для экономического роста и усиления конкуренции в части привлечения инвесторских средств. Все это позволит устранить существующий перекос на белорусском финансовом рынке, который выражается в доминировании банковских структур. Кроме того, появление таких ценных бумаг окажет положительное влияние на инвестиционную активность населения, граждане получат возможность выбора между корпоративными облигациями, банковскими депозитами и паями инвестиционных фондов. Следует отметить, что последние характеризуются не только высокой доходностью, но и более значительными рисками [2].

В России на сегодняшний день наиболее ярким примером инвестиционного фонда являются паевые инвестиционные фонды.

Можно выделить ряд основных преимуществ, которые обеспечивает инвестиционный фонд своим инвесторам (вкладчикам, пайщикам):

- профессиональное управление активами инвестиционных фондов. Работа на финансовом рынке требует специальных знаний и профессиональной подготовки, которыми не владеет широкая публика. Кроме этого, для эффективного инвестирования необходима оперативная информация о финансовых активах, профессиональных участниках рынка ценных бумаг, о состоянии и тенденциях рынка и так далее, анализом которой занимаются целые функциональные подразделения. Но и этого недостаточно. Мало принять правильное профессиональное решение. Необходимо еще и суметь вовремя реализовать это решение на практике. Естественно, такими возможностями в комплексе не обладает

даже крупный индивидуальный капитал, не говоря об обычных гражданах. А вот инвестиционный фонд такую возможность предоставляет;

- снижение риска инвестирования. Вся деятельность на финансовых рынках связана с риском, то есть с возможностью потерь как инвестированных сумм, так и доходов по ним. Вложения в инвестиционный фонд не устраняют риск, но существенно снижают его, в первую очередь за счет диверсификации активов фонда. Инвестиционный портфель фонда формируется из многих видов ценных бумаг, имеющих разную доходность и степень риска. Таким образом, риск для всех инвесторов инвестиционного фонда усредняется и снижается по сравнению с риском индивидуальных инвестиций. Даже незначительная по размеру инвестиция, сделанная через инвестиционный фонд, обезличиваясь в «общем котле», обеспечивает необходимую степень диверсификации вложений, невозможную при самостоятельном выходе мелкого инвестора на финансовый рынок;

- снижение затрат на управление инвестициями. Во-первых, выступая оптовым покупателем, инвестиционный фонд может получить существенные льготы в цене по сравнению с мелким розничным покупателем, как и на любом другом рынке. Во-вторых, инвестиционный фонд снижает операционные и накладные расходы в расчете на единицу инвестирования (затраты на перерегистрацию прав собственности, информационно-аналитическое обслуживание и так далее);

- повышенная надежность вложений в инвестиционные фонды. Поскольку деятельность инвестиционных фондов затрагивает интересы огромного числа мелких вкладчиков, сами инвестиционные фонды очень строго контролируются государством. На развитых финансовых рынках инвестиционные фонды функционируют в соответствии со специальными законами, принятыми в отдельных странах. Права инвесторов защищены юридически и фактически путем эффективно работающих механизмов контроля за инвестиционными фондами;

- высокая ликвидность инвестиций в инвестиционные фонды. Ликвидность вложений на развитых финансовых рынках обеспечивается тем, что инвестор по своему желанию может продать свой «пай» в любой момент либо на вторичном рынке – на фондовой бирже, либо потребовав выкупа этого «пая» самим инвестиционным фондом (или его управляющей компанией);

-налоговые льготы. Во многих странах инвестиции в инвестиционные фонды обеспечивают более льготное налогообложение инвесторов, как юридических, так и физических лиц, по сравнению с индивидуальными инвестициями.

Литература

1. Википедия [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://ru.wikipedia.org/wiki> (дата обращения 08.11.2014).
2. Бизнес Лидер [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.profi-forex.by/news/entry5000024288.html> (дата обращения 08.11.2014).

КИТАЙ КАК СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ПАРТНЕР РОССИИ В ОБЛАСТИ РАЗВИТИЯ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ

А.А. Куприянова

*Научный руководитель – к.э.н. Д.В. Грехов
(ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: стратегия, платежная система, банк, расчеты.

В статье рассмотрены внешние торгово-экономические отношения России, где Китай выступает стратегическим партнером не только в сфере торговли, но и в области технологий расчетов.

CHINA AS STRATEGIC ORCHESTRA SEATS OF RUSSIA IN THE FIELD OF DEVELOPMENT OF PAYMENT SYSTEM

A.A. Kupriyanova

*Research supervisor – cand.econ.sci. D.V. Grekhov
(FSBEI HPE «Yaroslavl SAA», Yaroslavl, Russia)*

Keywords: strategy, payment system, bank, calculations.

In article external trade and economic relations of Russia where China acts as the strategic partner not only in the sphere of trade, but also in the field of technologies of calculations are considered.

Распад СССР изменил положение России на международной арене, ее политические и экономические связи с внешним миром. Внешнеполитическая концепция Российской Федерации выдвигала приоритетными задачами сохранение территориальной целостности и независимости, обеспечение благоприятных условий для развития рыночной экономики и включение в мировое сообщество.

Среди основных торгово-экономических партнеров России на сегодняшний день являются: Китай, Нидерланды, Германия, Италия, Турция, Франция.

Товарооборот с данными странами представлен в таблице 1.

Таблица 1 – Товарооборот России с основными стратегическими партнерами на 31.06.2014 г.

Страна	Внешнеторговый оборот, млн. долл.	Импорт, млн. долл.	Экспорт, млн. долл.	Динамика оборота, %
Китай	43008,7	19052,0	23956,7	+3
Нидерланды	37701,2	34867,1	2834,1	-5,4
Германия	35280,6	18783,8	16496,8	+1,5
Италия	25105,8	19095,8	6010,0	-4,2
Турция	15721,3	12363,8	3357,5	+0,8
Франция	9181,2	3411,3	5769,9	-23,4

Таким образом, можно сказать, что первое полугодие для Российской Федерации выдалось непростым как в экономическом, так и политическом плане. Ухудшение отношений России с другими странами (прежде всего, США, Японией и странами Евросоюза), которое произошло по причине смены власти на Украине и последующих событий, в худшую сторону повлияло на внешнеэкономические показатели. Прежде всего, на это повлияли рост числа санкций как с одной, так и с другой стороны, взаимные колебания курсов доллара, евро и рубля, а также ухудшение деловой репутации многих участников внешнеэкономической деятельности [1].

По данным Федеральной таможенной службы, в январе-июне 2014 года внешнеторговый оборот России составил 396, 3 млрд. долларов США и снизился по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 2%, но при этом наибольшая динамика в обороте страны осуществляется с Китаем (рисунок 1).

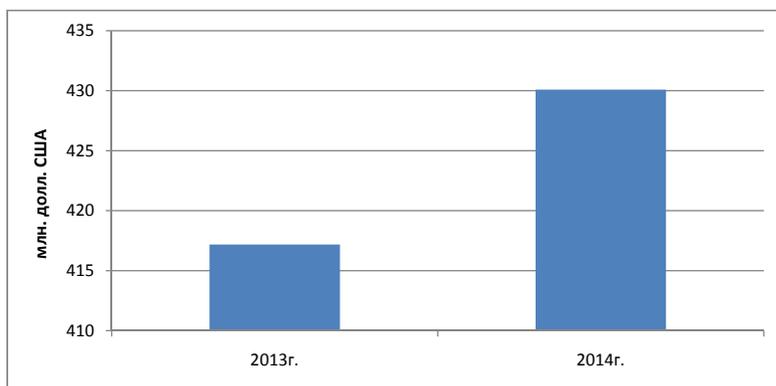


Рисунок 1 – Внешнеторговый оборот России и Китая на 31.06. 2014 г.

Из диаграммы видно, что в структуре товарооборота наибольшую долю занимает Китай, и внешняя торговля с ним в 2014 году увеличилась на 3%.

Таким образом, можно сказать, что Китай для России может быть важным стратегическим партнером не только в товарном обороте, но и в банковском секторе, так как предметом межбанковского сотрудничества могут выступать расчеты по внешней торговле, надзор за деятельностью финансовых учреждений, противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, а также валютный контроль.

В настоящее время свои представительства в Китае имеют следующие банки: Промсвязьбанк, ВТБ и Газпромбанк. В данных банках значительно облегчена система расчетов по пластиковым картам с гражданами Китая, пребывающими в России. Исходя из этого, было бы неплохо, если бы национальная платежная система России основывалась на китайской валюте – юань.

21 марта 2014 г. международные платежные системы Visa и MasterCard без каких-либо уведомлений перестали оказывать услуги по проведению платежных операций для клиентов нескольких российских банков из-за санкций

США. Глава ЦБ РФ заявила, что речи об отказе от Visa и MasterCard не идет, но при этом России необходима собственная платежная система [2].

Юань является национальной валютой Китая с 1835 года. В обращении распространены банкноты номиналом 1, 5, 10, 20, 50 и 100 юаней. Курс китайского юаня в банках Москвы составляет: покупка – 7,00 ¥, продажа – 8,00 ¥.

Динамика валюты за последний месяц представлена на рисунке 2.

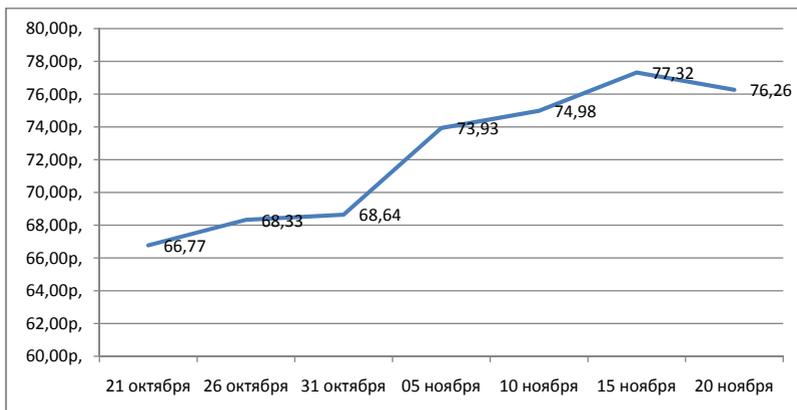


Рисунок 2 – Динамика изменения юаня за ноябрь 2014 г.

Курс юаня показан в объеме российских рублей за 10 китайских юаней. Данный график демонстрирует нам очень четкий рост юаня за ноябрь 2014 г. Основной причиной такого роста оказалась экономика Китайской Народной Республики, превысившая прогнозы за 3 квартал 2014 г. на 7,3%. Китай оказался главным союзником России во многих геополитических вопросах и партнером в период активных западных санкций.

Рассмотрим значения конверсионного курса китайского юаня к доллару США на рисунке 3.

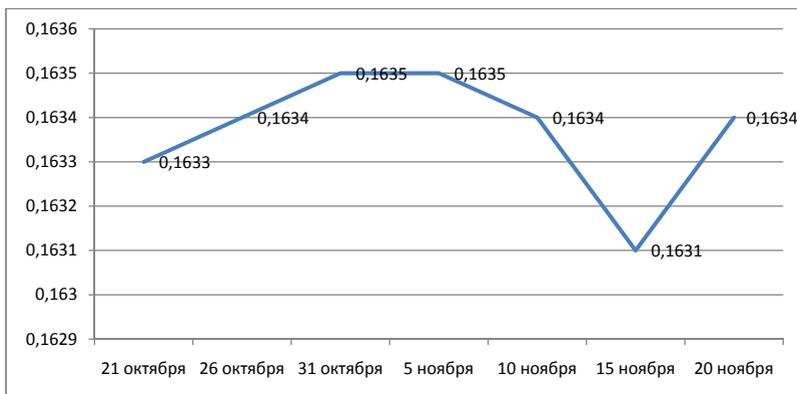


Рисунок 3 – Соотношение 10 китайских юаней к доллару США

Не секрет, что китайская денежная единица имеет значительное занижение перед долларом США. Это видно и на данном графике. Самое значительное понижение юаня за последний месяц произошло 15 ноября 2014 г. Экономика США очень сильно страдает от такого положения китайской валюты на мировом рынке и за последний год потеряла 32% рабочих мест.

Давайте рассмотрим платежные системы России и Китая, существующие на территории данных стран сегодня. В настоящий момент в России действует платежная система «Золотая Корона», а в Китае – China Union Pay. Рассмотрим основные характеристики данных платежных систем в виде таблицы.

Таблица 2 – Платежные системы России и Китая

Золотая Корона	China Union Pay
1. Основана в 1994 году	1. Основана в 2002 году
2. Используют 8 млн. человек	2. Используют 3,5 млрд. человек
3. Действует на территории России и стран СНГ	3. Действует в 142 государствах (Африка – 40 стран, по 39 стран в Европе и Азии, Америка – 14 и 10 в Океании)
4. Имеет статус национальной платежной системы	4. Имеет статус международной платежной системы
5. С 2011 года работает в Китае	5. С 2007 года работает в России
	6. Сотрудничает с такими российскими банками, как ВТБ, Ситибанк, Росбанк
	7. Занимает 18 место в рейтинге платежных систем

По данным таблицы, представленной выше, можно сказать о том, что платежная система Китая, созданная на 8 лет позже платежной системы России, занимает более весомое положение в мире. Она имеет широкую известность, как во всем Китае, так и за рубежом. Летом этого года глава ЦБ России Эльвира Набиуллина посетила Пекин, где встретила с председателем Народного банка Китая Чжоу Сяочуанем. На встрече обсуждались вопросы российско-китайского сотрудничества в финансовой сфере.

«Стороны отметили динамичный рост взаимных расчетов в национальных валютах, имеющиеся проблемы, а также меры по дальнейшему стимулированию таких расчетов», – добавляет ЦБ. В частности, главы регуляторов отметили прогресс в переговорах по двустороннему соглашению по валютным свопам в национальных валютах, которое может быть подписано в самое ближайшее время.

Набиуллина и Сяочуань также обсудили перспективы участия российских инвесторов на внутреннем китайском рынке юаневых облигаций и возможные направления сотрудничества национальных платежных систем. Было отмечено, что российско-китайское межбанковское сотрудничество находится на подъеме, и центральные банки готовы содействовать его дальнейшему

развитию [3]. Плюсы и минусы данных платежных систем представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Плюсы и минусы платежных систем России и Китая

Наименование платежной системы	Плюсы	Минусы
Золотая Корона	1. Низкая комиссия. 2. Имеется возможность объединять на карте ряд приложений – «электронный кошелек», «транспортная карта», «учет льгот и субсидий». 3. Высокая безопасность. 4. Использует собственный чип	1. Высока цена разработки. 2. Сложность при выводе на внешний рынок под собственной торговой маркой
China Union Pay	1. Возможность покупки ж/д билетов через интернет на сайте. 2. Возможность совершения online-покупок, платежей за сотовую связь и других. 3. Не взимается комиссия при снятии денежных средств в «родном» банке	1. Сложный интерфейс. 2. Нет возможности положить деньги в российских банкоматах. 3. Высокая комиссия

Таким образом, платежная система China Union Pay является реальной альтернативой замены таких платежных систем, как Visa и MasterCard. Это можно объяснить рядом причин:

- 1) платежная система Китая очень быстро набирает обороты;
- 2) экономика США имеет сильную зависимость от Китая, основная причина которой – большой долг порядка 1,5 трлн. долл.;
- 3) Китай – важный стратегический партнер России.

Литература

1. Севастьянова, К.Д. Основные торгово-экономические партнеры России [Текст] / К.Д. Севастьянова // Молодой ученый. – 2013. – № 5. – С. 374-378.
2. Гаврилова, О. В. Национальная платежная система России: проблемы и перспективы развития [Текст] / О.В. Гаврилова // Модели, системы, сети в экономике, технике, природе и обществе. – 2014. – № 2. – С. 77-80.
3. РИА Новости [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.ria.ru>.

ПРОБЛЕМЫ И НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ГОСУДАРСТВЕННОГО ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ

*Е.А. Лебедева; к.э.н., профессор Ю.И. Федчишин
(ФГБОУ ВПО «Московский государственный университет экономики,
статистики и информатики (МЭСИ)», Ярославский филиал,
Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: государственный финансовый контроль (ГФК), организация контрольно-ревизионной работы, проблемы ГФК, направления совершенствования ГФК, эффективность контроля.

В условиях экономической нестабильности финансовый контроль выступает важным элементом экономической политики. Его регулятивная функция позволяет повысить эффективность использования государственных и муниципальных финансов, изыскать пути сокращения бюджетных расходов, а также повысить эффективность ГФК.

PROBLEMS OF STATE FINANCIAL CONTROL IN RUSSIAN FEDERATION

*E.A. Lebedeva; cand.econ.sci., professor Y.I. Fedchishin
(FSBEI HPE Yaroslavl filial «MESI», Yaroslavl, Russia)*

Key words: state financial control (SFC), the organization of the control and audit work, the problem of SFC, SFC ways of improving efficiency of control.

In the context of economical and, as a consequence, political instability, state financial control is an important element of fiscal policy. Its regulatory function enables to use public finances more efficient, that is so necessary today to find ways to reduce budget expenditures.

Государственный финансовый контроль (ГФК) – это проверка органами государственной власти соблюдения юридическими и физическими лицами, нерезидентами финансового законодательства Российской Федерации и ее субъектов, по законному, рациональному и эффективному использованию бюджетных и внебюджетных средств, материальных и трудовых ресурсов, государственной собственности.

Целью и задачами ГФК выступают:

- проверка исполнения получателями и распорядителями бюджетных средств своих полномочий и обязанностей;
- экспертиза государственных целевых программ и их эффективности, контроль их исполнения;
- предоставление органам законодательной и исполнительной власти информации о результатах финансового контроля;

- обеспечение возврата незаконно использованных финансовых ресурсов и доходов от аренды государственной собственности;
- проверка своевременности и полноты образования и законности использования целевых фондов.

Государственный финансовый контроль в современной России характеризуется состоянием незавершенности. Большинство специалистов и ученых согласны с тем, что стране нужна цельная и стройная система ГФК, однако пока такая система не сложилась. То, что процесс становления системы контроля далек от завершения с особой наглядностью проявляется в отсутствии федерального закона о государственном финансовом контроле. Именно это порождает неоправданную множественность и многократное дублирование финансовых ревизий и проверок при их низкой эффективности [1, с. 55].

На федеральном уровне государственный финансовый контроль регламентируют свыше двадцати законодательных актов и несколько Указов Президента Российской Федерации. С учетом правительственных постановлений и ведомственных нормативно-правовых актов налицо внушительная пирамида законодательных источников, не имеющая вершины. Первое поручение по подготовке законопроекта о государственном финансовом контроле было дано Президентом РФ в мае 1995 г., оно не выполнено до настоящего времени.

Состояние финансовой дисциплины в стране, практика контрольно-ревизионной работы, постоянная нехватка государственных средств на самые неотложные нужды повседневно дают конкретные поводы к оценке состояния и результативности ГФК. Чтобы государственный финансовый контроль стал действенным инструментом фискальной и экономической политики в целом, необходимо продолжить его реформу, обратив при этом особое внимание на устранение основных проблем, среди которых отмечаются следующие.

1. Отсутствие системной регламентации и стандартизации процессов осуществления проверочных мероприятий на всех этапах. Методология и стандартизация контрольных мероприятий должна быть представлена системой различных актов, носящих общий, специализированный или функциональный характер, подвергающихся ежегодной актуализации, что позволит гибко реагировать на изменения бюджетного процесса и состояния экономики.

Также следует разработать и внедрить в практику методологию аудита эффективности деятельности, целью которого является измерение результативности и экономической эффективности государственных расходов, измерение социально-экономических результатов деятельности организаций государственного сектора и органов государственной власти.

2. Отсутствие научной базы для классификации нарушений бюджетного законодательства и, как следствие, отсутствие правового регулирования данного вопроса.

Здесь необходимо особое внимание уделить вопросу связи общественной опасности нарушений бюджетного законодательства с такой категорией, как ущерб государству. Если вина должностного лица в нанесении ущерба государству будет доказана, следует предусмотреть механизм возмещения ущерба, а

также всех расходов, связанных с рассмотрением дела, в противном случае виновное должностное лицо следует подвергать тюремному заключению. Кроме того, важно разработать механизм возмещения бюджетных средств, израсходованных в результате исполнения государственного контракта, в котором подрядчик устанавливает цены для государства выше, чем для других участников рынка. Также следует предусмотреть возможность применения санкций при выявлении в ходе анализа необоснованного роста стоимости продукции, товаров, работ услуг в цепочке подрядчиков, существенного отклонения уровней себестоимости и рыночной стоимости от фактических затрат государства.

3. Низкая квалификация государственных служащих. Одним из механизмов, гарантирующих профессионализм должностных лиц органов государственного финансового контроля, помимо обеспечения достойного уровня доходов и повышения престижа профессии, может стать регулярная внешняя экспертная оценка материалов проверок.

4. Отсутствие реальных механизмов, обеспечивающих независимость органов государственного финансового контроля.

5. Отсутствие критериев определения понятий «эффективность расходования бюджетных средств», «эффективность деятельности», а также юридической ответственности за неэффективное использование бюджетных средств. Большинство из разработанных в рамках реформирования бюджетного процесса показателей эффективности субъективны, а их количественная оценка трудоемка.

6. Отсутствие системы согласования планов проведения контрольных мероприятий, четкого разграничения полномочий органов ГФК.

7. Отсутствие каналов информационного обмена между органами ГФК, в том числе и с общественностью. Принцип гласности ГФК предусматривает открытость контрольной деятельности, доступность каждого гражданина к информации о результатах. Использование новых информационных технологий должно стать фактором повышения совершенствования эффективности ГФК. Наличие оперативной информации о финансово-хозяйственной деятельности всех участников бюджетного процесса будет способствовать предупреждению нарушений в финансово-хозяйственной деятельности.

8. Повышение роли ГФК в сфере обеспечения финансовой безопасности государства. Это является одной из основных причин, тормозящих усилия органов государственной власти по созданию конкурентоспособной многоплановой экономики, ориентированной на обеспечение стабильного экономического роста, повышение уровня жизни населения, развития государств и общества, их защищенности от экономических угроз, нестабильность финансовой системы России. Возросшие экономические возможности позволяют сегодня направлять дополнительные финансовые ресурсы в социальную сферу; значительных финансовых затрат требует реализация приоритетных национальных проектов. В то же время реалии современной российской действительности демонстрируют провалы в реализации усилий государства, что связано, в первую очередь с высоким уровнем экономической преступности, недопустимо опасным уровнем

коррупционности органов государственной власти всех уровней, наличием и возрастанием различных угроз финансовой стабильности государства в целом. Исходя из этого проблемы, связанные с необходимостью создания государственного правового механизма обеспечения финансовой безопасности, с повышением результативности деятельности органов ГФК в сфере финансовой безопасности, требуют незамедлительного решения [3, с. 47].

В настоящий момент назрело как минимум три проблемы, относящиеся к нормативному регулированию неэффективного использования бюджетных средств: 1) отсутствие законодательного определения этого понятия; 2) отсутствие законодательно закрепленных количественных показателей, характеризующих результаты деятельности бюджетного учреждения; 3) отсутствие критериев оценки эффективности использования бюджетных средств.

Действующим законодательством за неэффективное использование бюджетных средств предусмотрена лишь дисциплинарная ответственность в соответствии со ст. 192 Трудового кодекса РФ. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения работником по его вине возложенных на него трудовых обязанностей, повлекшего за собой неэффективное использование бюджетных средств, работодатель имеет право применить дисциплинарное взыскание в виде замечания, выговора или увольнения по соответствующим основаниям.

Статьей 282 Бюджетного кодекса РФ определены следующие меры к нарушителям бюджетного законодательства: предупреждение о ненадлежащем исполнении бюджетного процесса; блокировка расходов; изъятие бюджетных средств; приостановление операций по счетам в кредитных организациях; наложение штрафа; начисление пени; иные меры в соответствии с Бюджетным кодексом РФ и федеральными законами. Однако ввиду отсутствия законодательного определения неэффективного использования бюджетных средств, а также количественных критериев его оценки неэффективное использование бюджетных средств целесообразно сегодня трактовать не как операцию по их обращению, а лишь как оценку того, что бюджетные средства не были израсходованы рационально и экономно. Поскольку такая оценка субъективна (так как ревизор единолично оценивает последствия финансово-хозяйственных операций), то и применение мер принуждения является необоснованным.

Кроме того, из-за отсутствия четкой регламентации вопросов эффективного и рационального использования бюджетных средств ни административная (штраф, пени, приостановка деятельности), ни уголовная (лишение права занимать должность, лишение свободы), ни гражданско-правовая (возмещение ущерба и компенсация морального вреда) ответственность за неэффективное использование бюджетных средств прямо законодательством не предусмотрена. Однако если в ходе проверки будут установлены признаки преступления, повлекшие за собой неэффективное использование бюджетных средств, то контролирующий орган будет обязан направить материалы проверки в правоохранительные органы для решения вопроса о возбуждении уголовного дела в отношении виновных лиц.

Таким образом, до тех пор, пока понятие и методика оценки неэффективного использования бюджетных средств не закреплены законодательно, не будут разработаны количественные и качественные критерии оценки эффективности использования бюджетных средств, не будет предусмотрена ответственность за неэффективное использование бюджетных средств, бюджетным учреждениям следует руководствоваться нормами ст. 34 Бюджетного кодекса РФ и сложившейся судебной практикой [4, с. 536-537].

Инициированный Правительством РФ проект федерального закона № 116783-6 «О внесении изменений в Бюджетный кодекс Российской Федерации и Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях» предусматривает регулирование государственного и муниципального финансового контроля и ответственность за нарушения бюджетного законодательства [2, с. 3]. Однако, по нашему мнению, он не охватывает всех сфер ГФК, в том числе валютного, инвестиционного, налогового и других видов финансового контроля.

Таким образом, совершенствование государственного финансового контроля в России позволит целесообразно и эффективно использовать государственные финансовые ресурсы, а также движение финансовых потоков от отправителя к адресату. Снизится вероятность использования денежных средств с нарушениями законодательства, и будет уверенность, что данные денежные средства будут использованы по целевому назначению. Совершенствование финансового контроля будет препятствовать нарушению законности финансовой деятельности хозяйствующих субъектов, обнаружению и раскрытию противоправных деяний, выявлению и устранению причин и условий, способствующих такого рода действиям, возврату государству незаконно использованных средств.

Литература

1. Овсянников, О.С. Экономическая необходимость закона о государственном финансовом контроле [Текст] / О.С. Овсянников, А.М. Курьянов // Финансы. – 2007. – № 9. – С. 55-57.
2. Смирнов, Е.Е. Новое в государственном (муниципальном) финансовом контроле [Текст] / Е.Е. Смирнов // Аудитор. – 2013. – № 2. – С. 3-14.
3. Терехова, Т.Б. Основные направления совершенствования государственного финансового контроля в РФ [Текст] / Т.Б. Терехова // Финансы и кредит. – 2007. – № 35. – С. 43-47.
4. Федчишин, Ю.И. Проблемы оценки эффективного использования бюджетных средств // Молодежь, Образование, Экономика: сборник научных статей XIV Всероссийской научно-практической конференции молодых ученых, студентов и аспирантов. 25 апреля 2013 г. Ярославль [Текст] / Ю.И. Федчишин, А.Ю. Плаксин; Ярославский филиал МЭСИ; под науч. ред. М.В. Макаровой. – Ярославль: Изд-во «Еще не поздно!», 2013. – С. 536-539.

РОЛЬ ТОВАРНОЙ БИРЖИ В ПОВЫШЕНИИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ РЕГИОНОВ

М.П. Морозова
(ФГБОУ ВПО Оренбургский ГАУ, Оренбург, Россия)

Ключевые слова: товарная биржа, инвестиционная привлекательность регионов, инвестиции, агропромышленный комплекс.

В статье рассматривается методология оценки инвестиционной привлекательности регионов Национального рейтингового агентства. В рамках данной оценки предложено учитывать потенциал агропромышленного комплекса и с целью увеличения инвестиционной привлекательности регионов – внедрение сети товарных бирж.

ROLE OF COMMODITY EXCHANGE IN INCREASE OF INVESTMENT APPEAL OF REGIONS

M.P. Morozova
(FGBOU VPO Orenburg GAU, Orenburg, Russia)

Keywords: commodity exchange, investment appeal of regions, investments, agro-industrial complex.

In article the methodology of an assessment of investment appeal of regions of National rating agency is considered. Within this assessment it is offered to consider the capacity of agro-industrial complex and on purpose increase in investment appeal of regions – introduction of a network of commodity exchanges.

Развитие хозяйственной системы страны определяется в значительной мере наличием инвестиций и их использованием. Данные Федеральной службы государственной статистики свидетельствуют о том, что в 2009–2011 гг. темпы прироста инвестиций в основной капитал возрастали, но с 2012 г. наблюдается спад. До сих пор не достигнут докризисный уровень 2008 года. Основная причина заключается в том, что, во-первых, в российских регионах не уделяется достаточного внимания работе, связанной с повышением инвестиционной привлекательности – важного фактора развития субъектов РФ. Во-вторых, привлеченные инвестиции часто используются не на внедрение прогрессивных инновационных продуктов и технологий, а на ремонт изношенного оборудования, на котором производится несовременная продукция, не учитывающая вызовы и требования новой экономики [1].

Оценкой инвестиционной привлекательности регионов в России занимается Национальное рейтинговое агентство (НРА). НРА рассматривает совокупность факторов, влияющих на целесообразность, эффективность и уровень рис-

ков инвестиционных вложений на территории данного региона. Эти факторы являются активным фоном для всех инвестиционных проектов, реализуемых на территории региона, влияют на риск и доходность данных проектов.

Инвестиционная привлекательность региона складывается из нескольких факторов, каждый из которых может быть оценен с помощью подбора для него прокси-переменных. В рейтинге Национального Рейтингового Агентства рассматриваются семь факторов региональной инвестиционной привлекательности:

- 1) обеспеченность региона природными ресурсами и качество окружающей среды в регионе;
- 2) трудовые ресурсы региона;
- 3) региональная инфраструктура;
- 4) внутренний рынок региона (потенциал регионального спроса);
- 5) производственный потенциал региональной экономики;
- 6) институциональная среда и социально-политическая стабильность;
- 7) финансовая устойчивость регионального бюджета и предприятий региона [2].

В рамках данного рейтинга, на наш взгляд, также важно учитывать потенциал агропромышленного комплекса (АПК) регионов. АПК занимает ведущее место в экономике страны, так как основная его цель – обеспечение населения продовольствием, а промышленности – сырьем. Он представляет собой целостную систему, функционирование которой во многом определяется уровнем сбалансированности всех составляющих – экономической, социальной, производственной, инфраструктурной, экологической, в совокупности определяющих эффективность сельскохозяйственного предпринимательства. Следовательно, при анализе условий формирования и развития предпринимательского сектора в агропромышленном комплексе следует учитывать как общие экономические закономерности, так и специфические, присущие только ему условия и факторы [3].

Целью любого производства является достижение максимального результата при минимальных затратах, поэтому такая категория, как «эффективность», является, на наш взгляд, первоочередной при рассмотрении инвестиционной привлекательности регионов с точки зрения АПК. Именно для повышения эффективности функционирования сельскохозяйственных предприятий необходимо создание сети товарных бирж. В частности, об этом упоминалось президентом РФ Медведевым Д.А. в ноябрьском 2008 года Послании Президента РФ Федеральному Собранию РФ.

Во-первых, как уже говорилось ранее, создание сети товарных бирж способствует повышению инвестиционной привлекательности аграрно ориентированных регионов РФ, как следствие – повышение инвестиционной активности, создание благоприятных условий для интенсификации экономического роста, повышение качества жизни населения, задействованного в АПК.

Во-вторых, оптовые цены на товарных биржах служат ориентиром для участников товарных рынков, т.е. цены будут иметь предсказуемый и прозрачный характер в результате отсека спекулятивных посредников.

По данным доклада об экономике России № 32 Всемирного банка Департамента по сокращению бедности и экономической политике региона Европы и Центральной Азии, представленного в Москве 24 сентября 2014 года, санкции и ответные санкции оказали серьезное влияние на инвестиционную и потребительскую активность. В условиях напряженности между Россией и Украиной снизился уровень доверия бизнеса к российской экономике и ухудшились настроения инвесторов [4]. В сложившейся внешнеэкономической ситуации, на наш взгляд, особенно актуально стоит вопрос о создании сети региональных товарных бирж, в частности, это позволит привлечь инвестиции на восстановление и модернизацию предприятий АПК, выводя продовольственные товары отечественного производства на конкурентоспособный уровень, вытесняя импорт тех продуктов животноводства и растениеводства, которых достаточно производится в стране.

В настоящее время организацию биржевого товарного рынка осуществляет биржевой холдинг «Московская биржа», который реализует проекты по организации и развитию биржевых товарных рынков через ЗАО «Национальная товарная биржа». Национальная товарная биржа (НТБ) учреждена в июле 2002 года. Основным направлением развития НТБ является организация биржевого товарного рынка (наличного товара, производных инструментов) в России.

С 2002 года НТБ участвует в подготовке, организации и проведении биржевых торгов при проведении государственных закупочных и товарных интервенций для регулирования рынка сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия Российской Федерации. НТБ является уполномоченной биржей Министерства сельского хозяйства Российской Федерации. В апреле 2008 года на НТБ запущены торги поставочными фьючерсными контрактами на пшеницу 3 и 4 класса на условиях EXW с поставкой на элеваторах Южного федерального округа России и поставочными фьючерсными контрактами на пшеницу на условиях FOB порт Новороссийск. В декабре 2008 года на НТБ введены в обращение поставочные фьючерсные контракты на пшеницу 5 класса на условиях EXW с поставкой на элеваторах Южного федерального округа России.

Таким образом, НТБ в большей степени реализует проекты по развитию торгов на рынке зерна, что касается в целом биржевой продовольственной торговли, то этот сегмент рынка достаточно не развит. На наш взгляд, наиболее вероятным путем развития товарного биржевого рынка является создание товарной (продовольственной) биржи федерального значения с отделениями в основных сельскохозяйственно ориентированных регионах России, тем самым повысится инвестиционная привлекательность вовлекаемых территорий.

Литература

1. Лавриков, В.В. Нужна ли России биржевая торговля продовольствием? [Текст] / В.В. Лавриков, С.В. Лавриков // Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий. – 2010. – № 7. – С. 57-62.
2. Комментарий к рейтингу инвестиционной привлекательности регионов России [Электронный ресурс] // Национальное рейтинговое агентство – 2013. –

URL: <http://www.ra-national.ru/ratings/regions/regions-raiting-investment/regions-invest-comment-2013/> (дата обращения: 11.10.2014).

3. Латышева, Л. Особенности функционирования предпринимательских структур в АПК [Электронный ресурс]: электронная версия журнала / Л. Латышева, К. Кузьмин // АПК: экономика, управление. – 2009. – № 12. – Режим доступа: http://www.vniiesh.ru/publications/zhurnal_laquoapk/dekabr_09/4925.html (дата обращения: 02.11.14).

4. Доклад об экономике России. Неопределенность экономической политики ограничивает горизонт роста [Электронный ресурс] / Всемирный банк. – 2014. – № 32, сентябрь. – URL: <http://www.worldbank.org/content/dam/Worldbank/document/eca/russia/ter32-rus.pdf> (дата обращения: 20.10.2014).

5. Комментарий к рейтингу инвестиционной привлекательности регионов России [Электронный ресурс] / Национальное рейтинговое агентство. – 2013. – URL: <http://www.ra-national.ru/ratings/regions/regions-raiting-investment/regions-invest-comment-2013/> (дата обращения: 11.10.2014).

УДК 33.338.2

МЕТОДИКА ОЦЕНКИ ЭФФЕКТА И ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРОГРАММ СОЮЗНОГО ГОСУДАРСТВА

к.э.н. С.А. Огарков

*(АОЧУ ВПО «Московский финансово-юридический университет МФЮА»,
Москва, Россия)*

Ключевые слова: эффективность государственных инвестиций, принятие инвестиционного решения.

В статье рассчитаны показатели эффекта инвестиций программ, изложен метод согласования инвестиционных решений на государственной службе.

TECHNIQUE OF THE ASSESSMENT OF EFFECT AND INDICATORS OF EFFICIENCY OF PROGRAMS OF THE UNION STATE

cand.econ.sci. S. A. Ogarkov

(Moscow University of Finance and Law MFUA, Moscow, Russia)

Keywords: efficiency of the state investments, adoption of the investment decision.

In article indicators of effect of investments of programs are calculated, the method of coordination of investment decisions in public service is stated.

С 2003 года при непосредственном нашем участии в качестве ответственного исполнителя от курирующего вопрос департамента было проанализировано около 70 процентов союзных программ. Для нахождения оценки эффективности нами отобраны и исследованы 33 программы, за исключением программ

военно-технического назначения, результаты работ по которым не используются в коммерческом обороте и экспорте. В результате нами разработан комплексный показатель экономической эффективности инвестиций Союзного государства, включающий оценки ожидаемого абсолютного денежного эффекта, импортозамещения, а также инженерно-экономических показателей.

Планируемая сумма расходов на реализацию исследованных программ из средств союзного бюджета, по нашей оценке, составила 14 615,3 млн. рублей.

На основании данных разделов эффективности в программах, оценка ожидаемого абсолютного годового эффекта по НДС и размеру ожидаемой прибыли, перечисляемых в бюджет, в сумме составила 12 630,5 млн. рублей.

Оценка значения потенциального эффекта от экономии валютных средств, в том числе бюджетных, на импорт составила 1 006,5 млн. долл. США, складывающейся в основном за счет:

- внедрения приборов для экспресс-контроля радиации и клинических показателей, проведения анализов содержания йода-129 в почвах загрязненных территорий;

- использования внедряемой технологии получения лекарственных белков человека из молока трансгенных животных;

- исключения зависимости здравоохранения от зарубежных поставок сверхтонких целлюлозных нитей для изготовления лейкофильтров и сокращения сроков пребывания больного в стационаре за счет их применения;

- сокращения средств на закупку программного обеспечения для организации параллельных высокопроизводительных вычислений;

- использования в производстве новых оптических деталей, оборудования, инструмента и технологии, техперевооружения оптических цехов отечественными шлифовально-полировальными, полировально-доводочными, шпиндельными станками, применения компьютерных технологий и автоматизированных вакуумных комплексов для нанесения оптических покрытий с ионно-лучевыми источниками;

- сокращения потребности алмазных, полировальных и магнитореологических материалов;

- приобретения оборудования для предприятий электронной промышленности, экономии бюджетных средств на разработке и изготовлении опытного и серийных образцов обработки шаблонов для технологии СБИС уровня 0,5-0,35 мкм и ниже;

- экономии доставляемых на Землю полезных грузов с помощью спускаемых аппаратов с надувными тормозными устройствами;

- отказа от закупки зарубежных снимков ввиду использования новых космических технологий получения и обработки космической информации;

- сокращения длительности транспортных операций, уменьшения расходов топлива, аварийности, отказа в закупке аппаратуры в пользу создания собственной спутниковой навигационной системы;

- решения задач оперативного контроля чрезвычайных ситуаций, уточнения карт прогнозирования погоды, контроля состояния сельскохозяйственных угодий, лесных и речных массивов, сокращения затрат на проектирование технологических объектов топливно-энергетических и транспортных систем;

- внедрения доильных установок Параллель, Елочка, Тандем;
- увеличения внутренней системы безналичных расчетов.

Также оценка показателя среднего срока окупаемости денежных средств, инвестированных в программы Союзного государства, составила 3,3 года, или 1205 календарных дней. Это значение соответствует эффективности инвестиций в размере 30,3% годовых, что соответствует уровню эффективности в экспортоориентированных отраслях.

Кроме того, оценка эффекта в натуральных показателях складывается за счет инноваций и инженерно-экономических решений:

- создано и восстановлено после кризиса 126,5 тыс. рабочих мест в автомобильном машиностроении, космонавтике, сельском хозяйстве, электронике, других отраслях промышленности и сферы услуг;

- подготовлено производство для выпуска бытовых швейных машинок в количестве 160 тыс. шт. в год, увеличения по сравнению с 1998 годом сборки телевизоров в 1,5-2 раза и прироста выпуска автомобилей на 3580 шт., прицепов и полуприцепов – на 1259 шт., автобусов на 186 шт.;

- достигнуто снижение металлоемкости машиностроительной продукции в 2-2,5 раза и сокращены сроки разработки новой техники в 1,5-2 раза;

- введены в строй объекты, имеющие важное стратегическое значение для улучшения медицинского обслуживания пострадавших от радиации граждан: Всероссийский центр экстренной и радиационной медицины МЧС России в г. Санкт-Петербурге, Медицинский радиологический научный центр РАМН в г. Обнинске, Завод медицинских препаратов в г. Гродно, специализированный радиологический диспансер в г. Гомеле;

- ожидается увеличение урожайности картофеля в 1,5-2 раза, снижение трудозатрат на 20-30 % и потерь при хранении в 2-3 раза, при переработке на 10-15 % по внедряемым агротехнологиям;

- использование пластиковых карт обеспечивает повышение собираемости налогов за счет уменьшения доли нелегального наличного оборота, автоматизацию налогового контроля за различными торговыми операциями, выплатами пенсий, стипендий;

- снижены затраты на сборку радиоэлектронной аппаратуры, энергопотребления, улучшены условия труда за счет автоматизации контрольных операций со зрительным напряжением;

- сокращены энергозатраты в 1,5-1,6 раза, выбросы вредных веществ на синтетических кордных производствах в атмосферу и в сточные воды в 17-45 раз. В вискозном производстве попадание сероуглерода и сероводорода в атмосферу сокращено в 6,6 и в 5,7 раза соответственно;

- возросла в 10-20 раз оперативность получения информации при чрезвычайных ситуациях, что на 10-15% снижает затраты на ликвидацию их последствий, топлива – на 8-10 процентов, повышается пропускная способность транспортных артерий на 3-4 процента;

- снижение ошибок измерений дальности до 1 м, радиальной скорости до 2 м/с, угловой скорости до 10⁻⁶ рад/с приводит к снижению на 5-7% затрат на проведение пусков ракетносителей. За счет сокращения на 10-15% массы создаваемых космических аппаратов экономия затрат одного пуска на выведение

полезной нагрузки составит около 6 млн. руб, увеличенные сроки их существования приводят к уменьшению потребного числа пусков;

- повышается надежность гидрометеорологических данных, оправдываемость и заблаговременность прогнозов погоды и предупреждений о стихийных гидрометеорологических явлениях, достоверность и полнота информации о возможном ущербе и состоянии загрязнения природной среды, а также эффективность управленческих решений, принимаемых на основе более полной, своевременной и достоверной гидрометеорологической информации;

- оснащены каналами связи государственная телефонная сеть западной границы, улучшено взаимодействие служб при оформлении транспорта, грузового и пассажиропотока;

- на задействованных машиностроительных заводах, которые с 2000 года полностью перешли на денежные расчеты, стабилизировалась финансовая и экономическая ситуация. Одновременно затраты снизились с 1,1 рубля до 0,86 рубля, или на 21,8%;

- стал возможным ежегодный прием на обучение 350 студентов в МГСУ по остро нуждающимся гражданским специальностям социальных работников, завершены реконструкция и проведено оснащение учебного корпуса с расширением с 1 112 м² до 4 900 м² или в 4,4 раза, а также общежития студентов на 90 мест;

- рациональное создание, развитие и сохранение мобилизационных мощностей; сокращения затрат на технологическое обеспечение мобилизационного производства за счет использования специализированных станкостроительных производств государств-участников Союзного государства, снижение затрат на создание и сохранение государственных и мобилизационных резервов;

- предотвращение ущерба, который может быть нанесен безопасности Союзного государства в результате несанкционированного доступа к защищаемой информации;

- новое доильное и холодильное оборудование со щадящим режимом доения позволит увеличить производительность труда на 15-20%, повысить удои за счет снижения технологических потерь молока на 300-600 литров с коровы в год, уменьшить расход электроэнергии на тонну молока в 2-2,5 раза;

- построение космической системы сократит на 15-25% расходы российских и белорусских потребителей спутниковой навигационной информации на приобретение, внедрение и эксплуатацию абонентской аппаратуры;

- одним космическим аппаратом «Ресурс 01» при съемке земной поверхности Союзного государства, составляющей 190 млн. км², в целях исследования природных ресурсов и экологического мониторинга экономится не менее 50 000 самолето-часов в год;

- в результате применения в Гидрометцентре России на самой мощной в стране ЭВМ КРЕЙ с быстродействием свыше 2 млрд. оп. сек. точность гидродинамических прогнозов повысилась по заблаговременности на 0,5 суток по сравнению с 1996 годом;

- обеспечивается смягчение социальных последствий и уменьшение человеческих жертв среди населения за счет повышения эффективности функционирования системы раннего оповещения населения о возникновении чрезвычайных ситуаций;

чайных ситуаций, связанных с проявлением опасных гидрометеорологических явлений;

- созданы Банк тканей для населения, пострадавшего в результате аварии ЧАЭС, Отделение лучевого и хирургического лечения заболеланий верхних дыхательных путей на 25 койко-мест, Лаборатория радиоизотопных методов исследования на 45 исследований в смену, Отделение функциональной диагностики и физиотерапии на 190 посещений в смену;

- сокращение площади земель лесного фонда, загрязненных цезием-137 из-за аварии на Чернобыльской АЭС, и поступление их в хозяйственный оборот;

- доля автоматизированных сборок СБИС в корпусе для поверхностного монтажа обеспечит снижение трудозатрат на создание радиоэлектронной аппаратуры массового применения в 3-4 раза, снижение затрат на разработку и сборку радиоэлектронной аппаратуры в 2-3 раза и энергопотребления;

- создание нового экологически чистого бессероуглеродного процесса получения целлюлозных волокон снижает его материалоемкость в 3,5 раза, уменьшает на 30 процентов трудоемкость, в 2 раза снижает удельное энергопотребление, полностью исключая выбросы в атмосферу сероуглерода, сероводорода и цинка в сточные воды;

- увеличена пропускная способность на 10 160 автомобилей в сутки по восьми контрольно-пропускным пунктам на западном направлении границы.

Программные инвестиции Союзного государства выполняют фондообразующую роль. Оценочная стоимость основных фондов и интеллектуальной собственности, полученная на средства Союзного государства, равна 5 000 млн. рублей. Значение показателя фондоотдачи, с учетом инвестиций в программы, составляет около 34,2 копеек с одного инвестированного союзного рубля. Однако созданные при долевом участии российской стороны за рубежом фонды остаются недооцененными по доходам.

Согласование материалов союзных программ по методу Минэкономразвития России достигается положительной оценкой всех исполнителей поручения и утверждается заместителем руководителя министерства.

В состав исполнителей по процедуре согласования входит три группы экспертов, назначаемых по принципу компетенции в поставленном вопросе, от курирующих и заинтересованных департаментов. Первый круг составляет звено специалистов, второй круг – руководители ответственных отделов, третий круг образует руководство департаментов, одновременно подготавливающих решение о продолжении согласования в случае возникновения сомнительных оценок специалистами. На этом этапе департамент, курирующий вопрос, может высказать свое мнение о необходимости отправки материалов программ на доработку и нецелесообразности их дальнейшего рассмотрения. На этом этапе также устраняются противоречия между департаментами, задействованными в принятии решения и согласуется мнение о поддержке всеми заинтересованными департаментами. Не исключается возможность опротестования особого мнения департамента со стороны государственного заказчика и предполагаемого головного исполнителя программы. На четвертом этапе выносится решение руководителя и его аппарата, и устраняются в оперативном порядке его замечания по предлагаемому решению, например, включается в работу правовой департамент [1].

Количество задействованных экспертов может достигать 20-25 человек включая руководство, образуя временный экспертно-консультационный совет, работающий в течение месяца, который отводится на исполнение поручения.

Следует отметить низкий уровень проработки заказчиками программных материалов, направляемых на согласование. При этом учитываем, что в большей половине впервые представленных проектов предложений и проектов программ встречаются случаи несоответствия содержания мероприятий целям и названию проблемы, не раскрываются источники инвестиций по направлениям расходов, отсутствуют сведения о предполагаемых результатах работ.

Союзные программы обеспечивают ресурсосбережение и экологическое развитие, приближают к решению данную общеэкономическую проблему, в связи с этим сокращается отставание государств-участников от ведущих зарубежных стран. Решение инвестиционной проблемы способствует улучшению демографии, связанную с расширением рождаемости, занятости, улучшения благосостояния граждан государств-участников.

Программы Союзного государства, основанные на инвестициях как источнике расширенного воспроизводства основных фондов, выявили способ ускорения темпов развития производственных отношений и роста национального валового внутреннего продукта, создали условия для решения программно-целевым методом задачи комплексной замены устаревших средств производства, стали законом его поступательного развития.

Литература

1. Огарков, С.А. Основные фонды сельского хозяйства [Текст] / С.А. Огарков. – МО, Щёлково: Издатель Мархотин П.Ю., 2011. – 376 с.

УДК 336

НЕКОТОРЫЕ АСПЕКТЫ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ГОСУДАРСТВЕННОГО ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ

доцент Н.Е. Пашенков

(ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», Ярославль, Россия),

к.воен.н., доцент А.В. Юрченко

*(ЯФ АОЧУ ВПО «Московский финансово-юридический университет
МФЮА», Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: финансовый контроль, бюджетная сфера, нецелевое использование, эффективность бюджетных расходов, Счетная палата.

В статье рассматривается роль и значение государственного финансового контроля как одной из актуальных и приоритетных задач финансово-экономической политики государства, а также меры направленные на его совершенствование.

SOME ASPECTS OF IMPROVEMENT FINANCE STATE CONTROL

*professor N.E. Pashenkov
(FSBEI HPE «Yaroslavl SAA», Yaroslavl, Russia),
cand. military sci., professor A.V. Yurchenko
(Moscow University of Finance and Law MFUA, Yaroslavl branch,
Yaroslavl, Russia)*

Keywords: financial control, public sector, misuse, efficiency of budget expenditures, court of auditors.

In article view the role and importance of state financial control as one of the urgent and important tasks of financial and economic policy of state, as well measures aimed at its improvement.

Реализующийся в России процесс планирования и исполнения бюджета с ориентацией на конечный результат требует создания адекватной системы финансового контроля, позволяющей объективно, на основе имеющихся критериев и показателей, оценивать эффективность использования государственных финансовых ресурсов.

Решение стратегических задач государства по всесторонней модернизации экономики, созданию условий для повышения ее эффективности и конкурентоспособности, долгосрочного устойчивого развития, улучшения инвестиционного климата требует совершенствования государственного финансового контроля и повышения его эффективности особенно в связи с активизацией борьбы с коррупцией, поскольку финансовый контроль представляет собой не только контрольное мероприятие, позволяющее выявить допущенные нарушения, но носит и антикоррупционную направленность.

Государство не может реализовать свою внешнюю и внутреннюю политику, обеспечить выполнение социально-экономических программ, не располагая соответствующими финансовыми ресурсами. Грамотное распределение, рациональное и эффективное использование государственных финансовых ресурсов невозможно без должной организации финансового контроля в бюджетной сфере России. Для этого необходима налаженная система государственных органов на всех уровнях публичной власти с четко определенной компетенцией, необходимым арсеналом организационных, финансовых и правовых средств, координирующих свои усилия в достижении ясно сформулированных задач в рамках единой финансово-экономической политики государства, призванной адекватно реагировать на реалии социально-экономической жизни, обуславливаемые факторами внутреннего и внешнего характера [4].

Финансовый контроль имеет важнейшее значение для управления финансами на любом уровне, обеспечивая надежное функционирование всей финансовой системы, реализацию осуществляемой государством финансовой политики, содействует обеспечению финансовой безопасности.

В современных условиях проблема совершенствования механизма государственного финансового контроля является одним из актуальных и приоритетных направлений развития бюджетной политики в России.

Как показывают результаты финансовых проверок, в бюджетно-финансовой системе имеются серьезные проблемы. Выявленный ущерб государства от злоупотреблений в финансовой сфере составляет сотни миллиардов рублей. По данным отчёта Счетной палаты за 2012 год нецелевое использование бюджетных средств составило порядка 884 млрд. рублей [1]. За 2013 год общая сумма выявленных нарушений и недостатков при поступлении и расходовании средств бюджетной системы, распоряжении и управлении государственной собственностью составила 722,9 млрд. рублей. В том числе вскрыты нарушения бюджетного законодательства Российской Федерации на сумму 384,2 млрд. рублей, законодательства о размещении заказов на поставки товаров, работ, услуг для государственных и муниципальных нужд – на сумму 233,3 млрд. рублей. Объем нецелевого использования бюджетных средств составил 3884,6 млн. рублей [3].

Распространены такие характерные нарушения, как нецелевое, незаконное, неэффективное использование государственных финансовых ресурсов.

В системе государственного финансового контроля давно назрели проблемы, которые требовали решительных мер со стороны органов власти по изменению его законодательных основ.

К работе над изменением законодательства в части государственного финансового контроля сподвигли три основные причины:

- направленность инспекторской деятельности в целом только на проведение проверок и ревизий по итогам финансового года. При этом Счетная палата и контрольно-счетные органы, Росфиннадзор и контрольно-ревизионные управления, органы ведомственного контроля зачастую занимаются одним и тем же, дублируя друг друга;

- неопределенность в квалификации финансовых нарушений;

- проблемы организации государственного финансового контроля в отношении юридических лиц – получателей субсидий, в частности, в отношении бюджетных и автономных учреждений [2].

В рамках реализации программы правительства РФ по повышению эффективности бюджетных расходов, нацеленной на развитие системы государственного и муниципального финансового контроля, необходимой для повышения качества управления общественными финансами, Государственная Дума РФ приняла 2 августа 2013 г. федеральный закон «О внесении изменений в Бюджетный кодекс Российской Федерации и отдельные законодательные акты РФ».

При этом действующая система финансового контроля приводится в соответствие с принципами и стандартами, установленными Международной организацией высших органов финансового контроля и Европейской организацией высших органов финансового контроля.

В законе определены понятия и сферы госфинконтроля, разграничение его на предварительный (т.е. контроль до списания по операции средств со счетов бюджета или объекта контроля) и последующий (после списания средств по

операции счетов бюджета или объекта контроля). Введены понятия внешнего и внутреннего государственного (муниципального) финансового контроля, уточняются бюджетные полномочия органов государственной власти и органов местного самоуправления в данной сфере, исключается возможность проведения необоснованных проверок хозяйствующих субъектов и пр.

Государственный финансовый контроль теперь четко разделен на внешний и внутренний, детально разграничены бюджетные полномочия органов внешнего и внутреннего контроля.

Полномочиями по осуществлению внешнего финансового контроля наделены Счетная палата РФ и контрольно-счетные органы регионов. Полномочия по осуществлению внутреннего государственного финансового контроля переданы Федеральному казначейству и финансовым органам субъектов РФ. То есть государственный финансовый контроль могут осуществлять только те органы, которые умеют и имеют право это делать.

Однако только технического разделения сфер деятельности контрольных органов недостаточно, нужны не столько контрольно-ревизионные мероприятия, сколько помощь методического и рекомендательного характера, так как и грамотный контроль может повысить эффективность бюджетных расходов. К таким видам контроля можно отнести аудит эффективности, стратегический аудит, аудит госпрограмм, а также внутренний финансовый контроль и аудит главного распорядителя бюджетных средств, призванные эффективно заменить ведомственный финансовый контроль.

К объектам государственного (муниципального) контроля законом отнесены главные распорядители и получатели бюджетных средств, главные администраторы доходов бюджета и источников финансирования дефицита бюджета, финансовые органы, органы управления государственными внебюджетными фондами. Помимо участников бюджетного процесса к объектам финансового контроля также могут быть отнесены бюджетные и автономные учреждения, государственные и муниципальные унитарные предприятия, государственные корпорации и компании, кредитные организации, осуществляющие отдельные операции с бюджетными средствами.

Впервые законодательно закреплены методы госфинконтроля – проверка (совершение контрольных действий по изучению законности отдельных финансовых и хозяйственных операций), ревизия (комплексная финансовая проверка объекта контроля), обследование (анализ и оценка определенной сферы деятельности, в том числе направленный на определение достоверности отчетности о реализации госпрограмм и госзаданий), санкционирование операций Федеральным казначейством. Важнейшей новацией является закрепление в 18 статьях КОАП мер административной ответственности за каждое нарушение бюджетного законодательства, т.е., по сути, введен следующий принцип: нарушение установленной в законодательстве или ином нормативном правовом акте нормы по проведению операции – это соответствующая административная или уголовная ответственность.

Также в Кодексе об административных правонарушениях предусмотрено усиление мер административной ответственности. При этом контрольным ор-

ганам субъектов РФ предоставлено право составлять протоколы и рассматривать дела об административных правонарушениях.

Новации законодательства положили начало пересмотру и корректированию региональных нормативных документов, а также перераспределению полномочий. Важно также отметить, что в обновленной структуре контрольных органов выделяется региональный координатор (уполномоченный орган), который отвечает за внедрение в практику работы новых правил и направлений работы [5].

Кроме того, в апреле 2013 года был принят закон «О Счетной палате Российской Федерации» и закон «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд».

Законом о Счетной палате значительно расширены ее полномочия, ей придан статус постоянно действующего высшего органа внешнего государственного аудита (контроля). Непосредственное осуществление такого аудита возложено на инспекторов палаты.

Новый закон о контрактной системе в сфере закупок направлен на повышение эффективности и результативности закупочных процедур, гласности и прозрачности их осуществления, а также на предотвращение коррупции и других злоупотреблений в данной сфере. Для обеспечения прозрачности закупок создается единая общедоступная информационная система, в которой будут размещаться планы закупок, данные об их реализации, реестры заключенных контрактов и недобросовестных поставщиков, библиотека типовых контрактов, каталоги товаров (работ, услуг), результаты мониторинга и аудита закупок и многое другое.

Начатая работа по развитию системы государственного финансового контроля продолжается, исходя из приоритетов социально-экономического развития Российской Федерации на современном этапе. Так, в начале ноября этого года принят закон «О внесении изменений в федеральный закон «О Счетной палате Российской Федерации»», которым конкретизирована и уточнена деятельность Счетной палаты при проведении контрольных мероприятий. В частности, заместитель Председателя Счётной палаты может осуществлять руководство направлением деятельности Счётной палаты. Расширены функции Счётной палаты. Счётная палата также осуществляет следующие функции: экспертиза доклада об итогах работы по реализации соглашений о разделе продукции, направленного Государственной Думой, подготовка и представление в Государственную Думу соответствующего заключения по указанному докладу; осуществление контрольных полномочий в соответствии с указанным Федеральным законом. Счётная палата учреждает ведомственные награды и знаки отличия для награждения членов Коллегии Счётной палаты, инспекторов и иных сотрудников аппарата Счётной палаты, а также других лиц, утверждает положения об этих наградах и знаках, их описания и рисунки, порядок награждения. Председатель Счётной палаты вправе принять решение о премировании членов Коллегии Счётной палаты при наличии экономии средств, предусмотренных в федеральном бюджете на оплату труда сотрудников Счётной палаты.

В этот же период принят закон «О внесении изменений в статью 11 Феде-

рального закона «О парламентском контроле»», предусматривающий изменения порядка осуществления палатами Федерального Собрания Российской Федерации парламентского контроля в сфере бюджетных правоотношений. В частности, при внесении в Государственную Думу предложений о внесении изменений в государственные программы Российской Федерации, в том числе в федеральные целевые программы, в состав документов должны быть включены обоснования необходимости изменения объемов финансирования в разрезе основных мероприятий подпрограмм и источников их финансирования. Министерство экономического развития Российской Федерации одновременно с внесением проекта основных направлений таможенно-тарифной политики Российской Федерации на рассмотрение в Правительство Российской Федерации представляет указанный проект в Государственную Думу для рассмотрения Комитетом Государственной Думы по бюджету и налогам.

Принимаемые государством меры будут способствовать повышению эффективности государственного финансового контроля, и эта работа будет продолжаться. Создание на всей территории РФ единого правового и организационного поля эффективного государственного финансового контроля является важнейшей общегосударственной задачей. Ее решение будет способствовать тому, чтобы, как записано в Конституции РФ, обеспечить благополучие и процветание России. А эффективность деятельности государства во многом определяется тем, как оно распоряжается государственными ресурсами, находящимися в его распоряжении. Поэтому активизация государственного финансового контроля в настоящее время является стратегической задачей государства, особенно при разработке и реализации документов стратегического планирования Российской Федерации.

Литература

1. Голикова, Т.А. Интервью газете «Аргументы и факты» от 2 октября 2013 года [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.aif.ru/money/933575>.
2. Бычков, С.С. Время перемен для системы финконтроля [Текст] / С.С. Бычков // Бюджет. – 2013. – № 5. – С. 37-39.
3. Отчет о работе Счетной палаты Российской Федерации в 2013 году [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.audit.gov.ru>.
4. Грязнова, А.Г. Финансы [Текст]: учебник / А.Г. Грязнова, Е.В. Маркина и др.; под ред. А.Г. Грязновой, Е.В. Маркиной. – М.: Финансы и статистика, 2012. – 496 с.
5. Юрченко, А.В. Новации в системе государственного финансового контроля [Текст] // Сборник статей участников Международной заочной научно-практической конференции «Современные тенденции развития инновационной экономики». – Челябинск: Южно-Уральский государственный университет, 2013. – С. 115-118.
6. Материалы СПС «КонсультантПлюс».

ИНВЕСТИЦИИ В СЕЛЬСКОЕ ХОЗЯЙСТВО РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

А.П. Прохорова, Н.Н. Давидович
*(УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия»,
Горки, Республика Беларусь)*

Ключевые слова: инвестиции, эффективность инвестиций, направление инвестиций, факторы.

В статье рассмотрена необходимость повышения эффективности инвестиций в сельское хозяйство.

INVESTMENTS IN AGRICULTURE OF THE REPUBLIC OF BELARUS

A.P. Prokhorova, N.N. Davidovich
(EE «Belarusian State Agricultural Academy», Gorki, Belarus)

Keywords: investments, investment efficiency, the direction of investments, factors.

The article discusses the need to improve the efficiency of investment in agriculture.

Инвестиции играют важнейшую роль в жизни государства. Они определяют будущее страны в целом, отдельного субъекта хозяйствования и являются локомотивом в развитии экономики. Привлечение иностранных инвестиций в экономику республики и их освоение способствуют повышению ее производительного потенциала.

Инвестиции – это денежные средства, ценные бумаги, имущественные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской деятельности в целях прибыли или достижения иного полезного эффекта. На сегодняшний день вопрос об инвестициях в АПК в РБ – вопрос очень непростой.

Во-первых, на фоне того, что ведущие мировые страны инвестируют миллиардные суммы в программы развития своего сельского хозяйства, наша страна с ее огромным потенциалом земель сельскохозяйственного назначения является аутсайдером сельхозпроизводства.

Во-вторых, в последнее время все больше и больше говорится о том, что растущий спрос на продукты питания делает сельскохозяйственный бизнес все более доходным, и ситуация с вложениями в сельскохозяйственный сектор носит все более позитивный характер.

Факторы, влияющие на перспективу развития сельского хозяйства:

1. Право на приобретение земли в собственность.
2. Налоговые льготы.

3. Регулирование импорта.
4. Созданные условия для привлечения заемных средств.
5. Экспортные барьеры.
6. Компенсация стоимости удобрений, семян и горючего.
7. Инвестиции в производство сельхозпродукции.

8. Вложение денег дает возможность АПК на получение субсидий, а также гарантирует им льготный режим налогообложения. Причем инвестиции в производство зерна снижают сырьевые издержки и себестоимость, конечно если цепочка стоимости предусматривает дальнейшую переработку, либо если оно используется в качестве сырья (например, кормов для скота, в мукомольном или хлебопекарном производстве).

9. Основная стратегия, инвестиции в землю.

10. Развитие инфраструктуры.

Однако инвесторы могут столкнуться с риском в сельском хозяйстве. К примеру, сезонность, отсутствие денег на начальном этапе инвестиционного цикла, удорожание земли, нехватка квалифицированных кадров, удобрений, ГСМ. Выходом из сложившейся ситуации может стать страхование рисков в сельском хозяйстве.

Резкое снижение объемов инвестиций во всех сферах АПК представляет собой одну из сырьевых проблем АПК. Невысокая доходность отраслей, закредитованность и острый недостаток оборотных средств, отсутствие ликвидного залогового имущества ставят предприятия в положение весьма неперспективных для привлечения инвестиций [1].

На данном этапе инвестиции в АПК Республики Беларусь направлены на расширение и создание новых производств, инвестиции в исследования и инновации, строительство объектов производственного и социального назначения, приобретение техники, транспортных средств, развитие перерабатывающих отраслей и хранения сельскохозяйственной продукции; освоение ресурсосберегающих технологий [2].

Одним из основных направлений инвестиций в АПК республики является повышение их экономической эффективности. Например, государственная программа «Лен», целью которой является модернизация отрасли, увеличение производства льна, повышение качества и степени его переработки.

В 2011 году Совет Министров Республики Беларусь утвердил программу деятельности правительства на 2011-2015 годы. Главная ее цель – выполнение Программы социально-экономического развития, создание новых производств, предприятий и отраслей, выпускающих экспортоориентированную, высокотехнологичную продукцию. К концу пятилетки объем производства зерна должен быть обеспечен на уровне 12 млн, сахарной свеклы – 5,5 млн, картофеля – 7,75 млн, овощей – 2,2 млн, плодов – 640 тыс., ягод – 60 тыс., льноволокна – 60 тыс., рапса – 1,1 млн, молока – 10,7 млн т. Реализация скота и птицы (в живом весе) должна возрасти до 2 млн т.

В последнее время государство стимулирует развитие крестьянских и фермерских хозяйств, создание частных агрохолдингов. В этих целях предполагается реализовать ряд мер, включая передачу фермерам неэффективно исполь-

зуемых земель крупных сельхозпредприятий, приватизацию земель сельскохозяйственного назначения.

Большую роль играют также и иностранные инвестиции. В 2014 г. валовое поступление иностранных инвестиций в сельское хозяйство составило 0,4% от всех поступивших иностранных инвестиций и составило 34 630,8 тыс. долларов. По сравнению с I полугодием 2013 г. валовое поступление иностранных инвестиций уменьшилось на 0,16%.

За I полугодие 2014 г. наибольшие суммы иностранные инвесторы вложили в АПК г. Минска (75,9%). На АПК Минской области приходилось 6,3% валового поступления иностранных инвестиций, Витебской – 6%, Гомельской – 5,9%.

Основными путями повышения экономической эффективности инвестиций в АПК являются: финансовая поддержка сельскохозяйственных предприятий; формирование производственных и социальных инфраструктур; обеспечение экономической безопасности; максимальная загрузка действующих производственных мощностей; концентрация капитальных вложений на пусковых объектах; сбалансированность капитальных вложений и строительно-монтажных работ с финансовыми и материальными ресурсами, сокращение сроков строительства, снижение его сметной стоимости; улучшение качества и ускорение освоения вновь введенных в действие проектных мощностей.

Таким образом, сельское хозяйство РБ нуждается в постоянной поддержке со стороны государства. На сегодняшний день государство уделяет внимание этой отрасли, разрабатывает различные программы развития, что благоприятно сказывается на сельском хозяйстве. Отрасль становится прибыльной и тем самым привлекает инвесторов. Инвесторы, инвестировавшие в качественные сельскохозяйственные активы, вероятно, окажутся в более выгодном положении. Инвесторы, покупающие сельскохозяйственные активы по сегодняшним ценам, в долгосрочной перспективе страхуют свои вложения от инфляционных тенденций и создают отличный задел для получения хорошей прибыли в будущем.

Литература

1. Жудро, М. Инвестиционный потенциал АПК и перспективы его развития [Текст] / М. Жудро // Аграрная экономика. – 2009. – № 3. – С. 18-21.
2. Шапиро, С.Б. Актуальные проблемы агропромышленного комплекса Беларуси [Текст] / С.Б. Шапиро // Вести НАН Беларуси. Серия аграрных наук. – 2008. – № 4. – С. 20-26.
3. Инвестиционные возможности Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.president.gov.by/press29505.html> (дата обращения: 26.10.2014).

УДК 336.57

**ПЛАТЕЖИ В БЮДЖЕТ, ФОНД СОЦИАЛЬНОЙ ЗАЩИТЫ
НАСЕЛЕНИЯ ОАО «ГОРЕЦКАЯ РАЙАГРОПРОМТЕХНИКА»**

Е.А. Семченко

Научный руководитель – В.М. Сницарева

*(УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия»,
Горки, Республика Беларусь)*

Ключевые слова: фонд социальной защиты населения, отчисления на социальные нужды.

В статье представлены основные платежи в бюджет и фонд социальной защиты населения.

**PAYMENTS IN THE BUDGET, FUND OF SOCIAL PROTECTION OF THE
POPULATION OF JSC GORETSKAYA RAYAGROPROMTEKHNIKA**

E.A. Semchenko

Research supervisor – V. M. Snitsareva

(EE «Belarusian State Agricultural Academy», Gorki, Belarus)

Keywords: fund of social protection of the population, assignment on social needs.

In article the main payments are presented to the budget and fund of social protection of the population.

Каждая организация должна неукоснительно исполнять свои обязанности по уплате налогов в бюджет, а также взносов в фонд социальной защиты населения Республики Беларусь (далее – Фонд), который является департаментом с правами юридического лица Министерства труда и социальной защиты, имеет самостоятельный баланс, печать и бланки с изображением Государственного герба Республики Беларусь и со своим наименованием, а также иные печати и штампы.

В соответствии с Положением «Об уплате обязательных страховых взносов, взносов на профессиональное пенсионное страхование и иных платежей в Фонд социальной защиты населения Министерства труда и социальной защиты», утвержденным Указом Президента Республики Беларусь от 16.01.2009 № 40, с учетом изменений от 20 июня 2014 г. № 278, в случае отсутствия средств на счетах плательщиков, подлежащие уплате обязательные страховые взносы, взносы на профессиональное пенсионное страхование и иные платежи в Фонд социальной защиты населения взыскиваются в бесспорном порядке по постановлению уполномоченных должностных лиц органов Фонда со счетов их дебиторов (за исключением финансируемых из средств республиканского и ме-

стного бюджетов на основании бюджетной сметы), для закрытия которых требуется справка органов Фонда. Списание средств производится на основании представленного плательщиком заявления с указанием в нем дебитора и акта сверки задолженности [1].

Постановления уполномоченных должностных лиц органов Фонда на взыскание обязательных страховых взносов, взносов на профессиональное пенсионное страхование и иных платежей в Фонд со счетов дебиторов выносятся с учетом сроков исполнения обязательств между плательщиками и их дебиторами. При отсутствии у плательщика и его дебиторов денежных средств взимание недоимок и пеней производится путем обращения взыскания на имущество плательщика в порядке, установленном законодательством [2].

Одной из организаций, уплачивающих взносы в бюджет и фонд социальной защиты населения, является Открытое акционерное общество «Горечкая райагропромтехника», созданное приказом Могилевского областного комитета по управлению государственным имуществом и приватизации от 30 декабря 1997 г. № 239. Такие платежи представлены в таблице в соответствии с формой № 5 приложения к бухгалтерскому балансу годовых отчетов данной организации [3].

Таблица 1 – Платежи в бюджет и фонд социальной защиты населения за 2011-2013 годы, млн. руб.

Наименование показателей	2011 г.	2012 г.	2013 г.
Налог на недвижимость	40	69	–
Налог на прибыль	144	332	–
Налог на добавленную стоимость	186	86	672
Земельный налог	146	373	–
Налог за пользование природными ресурсами (экологический налог)	7	25	–
Подоходный налог с физических лиц	453	1473	1619
Единый налог для производителей сельскохозяйственной продукции	–	25	–
Экономические санкции	3	–	1
Отчисления части прибыли унитарными предприятиями, имущество которых находится на праве хозяйственного ведения	–	–	348
Инновационный фонд	16	72	4
в том числе: от себестоимости	16	72	4
Отчисления на социальные нужды: в фонд социальной защиты населения	1542	3351	4387

Источник: собственные расчеты автора

Исходя из данных таблицы, можно сказать, что наибольший удельный вес занимают отчисления на социальные нужды – в фонд социальной защиты населения, они составили 1542 млн. руб. в 2011 году, 3351 млн. руб. в 2012 году и

4387 млн. руб. в 2013 году. Второе место в ОАО «Горечкая райагропромтехника» занимает подоходный налог с физических лиц. В 2011 году он составлял 453 млн. руб., в 2012 году – 1473 млн. руб., а в 2013 г. – 1619 млн. руб. Сумма налога на добавленную стоимость в 2013 г. по сравнению с 2012 г. значительно увеличилась, а отчисления в инновационные фонды – сократились.

Так как наибольшая часть платежей поступает на социальные нужды, следует уточнить, что это за платежи. Существуют следующие виды отчислений на социальные нужды: обязательные страховые взносы (пенсионное и социальное страхование), взносы на профессиональное пенсионное страхование и иные платежи. Пенсионное страхование – это страхование на случай достижения застрахованным лицом пенсионного возраста, инвалидности и потери кормильца. Право на получение пенсий имеют лица, за которых уплачивались взносы на пенсионное страхование. Социальное страхование – это страхование при наступлении страхового случая, а именно: временной нетрудоспособности; беременности и родов; рождения ребенка; ухода за ребенком до достижения им возраста 3 лет; предоставления одного свободного от работы дня в месяц матери (отцу, опекуну, попечителю), воспитывающей (воспитывающему) ребенка-инвалида в возрасте до 18 лет; смерти застрахованного работника или члена его семьи [4].

Таким образом, эти все цели способствуют поддержанию жизнеобеспечения граждан, что говорит о заботе государства о своих гражданах. И это достигается за счет уплаты платежей в бюджет и фонд социальной защиты населения.

Литература

1. Положение «Об уплате обязательных страховых взносов, взносов на профессиональное пенсионное страхование и иных платежей в Фонд социальной защиты населения Министерства труда и социальной защиты», утвержденное Указом Президента РБ от 16.01.2009 № 40, с учетом изменений от 20 июня 2014 г. № 278.
2. Положение о фонде [Электронный ресурс] // Национальный правовой Интернет-портал министерства труда и социальной защиты населения Республики Беларусь. – Режим доступа: http://www.ssf.gov.by/priside/about/cerrent_fond/ (дата обращения: 01.10.2014)
3. Официальный сайт РО «Белагросервис» [Электронный ресурс] / ОАО «Горечкая райагропромтехника». – Режим доступа: http://www.belagroservice.by/organizations/show/id_organization/124 (дата обращения: 01.10.2014).
4. Обязательные отчисления на социальные нужды в Фонд социальной защиты населения [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.gb.by/aktual/bukhgalterskii-uchet/obyazatelnye-otchisleniya-na-sotsialnye> (дата обращения: 01.10.2014).

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ ВОЛГОГРАДСКОЙ ОБЛАСТИ

к.э.н. Ю.В. Синько

*(АОЧУ ВПО «Московский финансово-юридический университет МФЮА»,
Москва, Россия);*

к.э.н. Е.В. Кособокова

*(ФГБОУ ВПО «РЭУ им. Г.В. Плеханова» Волгоградский филиал,
Волгоград, Россия)*

Ключевые слова: инвестиции, инвестиционная привлекательность, регион, тенденции развития.

В статье рассматриваются актуальные проблемы, характеризующие инвестиционную привлекательность Волгоградской области. Степень инвестиционной привлекательности является определяющим условием активной инвестиционной деятельности, а, следовательно, и эффективного социально-экономического развития экономики, как для государства в целом, так и на уровне регионов.

INVESTMENT ATTRACTIVENESS VOLGOGRAD REGION

cand.econ.sci. J.V. Sinko

(Moscow University of Finance and Law MFUA, Moscow, Russia)

cand.econ.sci. E.V. Kosobokova

(FSBEI HPE «RUE them. Plekhanov»), Volgograd, Volgograd, Russia)

Key words: investments, investment attractiveness of the region, development trends.

The article discusses current issues related to investment attractiveness of the Volgograd region. The degree of investment attractiveness is the defining condition of active investment activity, and, consequently, effective socio-economic development of the economy, both for the state as a whole and at the level of regions.

Инвестиционная привлекательность страны, региона – это система или сочетание различных объективных признаков, средств, возможностей, обуславливающих в совокупности потенциальный платежеспособный спрос на инвестиции в данной стране, регионе, отрасли [1]. Инвестиционную привлекательность рассматривают как независимую переменную, определяющую уровень зависимой переменной – инвестиционной активности.

Одна из задач, стоящих перед современным обществом, заключается в создании необходимых и благоприятных условий для интенсификации экономического роста, повышения качества жизни населения. Достижение постав-

ленной задачи возможно путем привлечения инвестиций в реальный сектор экономики. Объем и темп роста инвестиций в основной капитал являются индикаторами инвестиционной привлекательности региона. Повышение инвестиционной привлекательности способствует дополнительному притоку капитала, экономическому подъему.

Создание максимально благоприятных условий для начала и развития бизнеса и инвестирования, повышения конкурентоспособности региона является одной из главных задач региональной экономической политики.

Россия, являясь страной с большим ресурсным и интеллектуальным потенциалами, не входит в число ведущих стран по инвестиционной привлекательности. Это происходит из-за того, что в России существует множество рисков, которые являются препятствием для российских и зарубежных инвесторов. Хотя в последние годы ощущается прогресс в доверии по отношению к России со стороны зарубежных и российских инвесторов.

В то же время международный имидж России сильно влияет на возможности регионов по привлечению инвестиций. В нашей стране есть определенное число благополучных регионов, где риск инвесторов потерять свои вложенные средства сводится к минимуму, а ресурсный потенциал высок. Именно поэтому актуально стоит вопрос об оценке инвестиционной привлекательности как страны в целом, так и каждого региона в отдельности.

Оценка инвестиционной привлекательности региона включает в себя два основных момента.

1. Инвестиционная привлекательность самого региона (нормативно-законодательная база, правовые аспекты, политическая ситуация, степень защиты прав инвесторов, уровень налогообложения и т.д.).

2. Инвестиционная привлекательность конкретных объектов инвестирования (экономическое состояние отраслей, предприятий и других субъектов хозяйственной деятельности).

При изучении инвестиционной привлекательности объекта инвестирования анализ сводится, в основном, к базовым показателям эффективности инвестиционных проектов и программ (срок окупаемости, чистый дисконтированный доход, внутренняя норма рентабельности, индекс прибыльности).

Оценивая уровень инвестиционной привлекательности в целом, определим главные его составляющие. Это инвестиционный потенциал и инвестиционный риск. Есть еще третья составляющая – это законодательные условия в регионе, но можно рассматривать ее в составе инвестиционного риска.

Инвестиционная привлекательность региона складывается из нескольких факторов, каждый из которых может быть оценен с помощью подбора для него прокси-переменных. В рейтинге Национального Рейтингового Агентства рассматривается семь факторов региональной инвестиционной привлекательности:

- 1) обеспеченность региона природными ресурсами и качество окружающей среды в регионе: наличие в регионе основных видов природных ресурсов (в том числе топливно-энергетических), уровень загрязнения окружающей среды, возможности очистки стоков и переработки отходов производства;

2) трудовые ресурсы региона: основные характеристики трудовых ресурсов региона, в том числе численность экономически активного населения, уровень занятости и безработицы, объем предложения квалифицированной рабочей силы, а также производительность труда;

3) региональная инфраструктура: уровень развития и доступности как «жесткой», так и «мягкой» инфраструктуры. В понятие «жесткой» инфраструктуры включается транспортная, энергетическая, телекоммуникационная, жилищная инфраструктура. «Мягкая» инфраструктура включает в себя несколько составляющих, из которых с точки зрения инвестиционной привлекательности наибольшее значение имеет финансовая инфраструктура;

4) внутренний рынок региона (потенциал регионального спроса): уровень развития внутреннего рынка региона (в том числе масштабы секторов розничной торговли и платных услуг), располагаемые доходы и покупательная способность населения региона;

5) производственный потенциал региональной экономики: совокупные результаты и особенности экономической деятельности предприятий, уже работающих в регионе (объем и динамика производства, размер активов, их качество и эффективность их использования);

6) институциональная среда и социально-политическая стабильность: экспертная оценка эффективности регионального законодательства, регулирующего взаимодействие власти и инвесторов, экспертная оценка благоприятности регионального налогового законодательства (наличие налоговых льгот и возможности их получения), уровень социальной и криминальной напряженности в регионе;

7) финансовая устойчивость регионального бюджета и предприятий региона: состояние государственных финансов в регионе (сумма налоговых поступлений, сбалансированность бюджета, региональный государственный долг), а также оценка финансового положения предприятий региона (прибыльность (убыточность) фирм, состояние кредиторской и дебиторской задолженности организаций, наличие инвестиционных ресурсов) [2].

Рейтинговая оценка инвестиционной привлекательности региона присваивается по специальной шкале, разделенной на три большие категории, внутри каждой из которых выделяются три уровня:

I категория «регионы с высоким уровнем инвестиционной привлекательности»: 1) группа IC1 (высокая инвестиционная привлекательность – первый уровень); 2) группа IC2 (высокая инвестиционная привлекательность – второй уровень); 3) группа IC3 (высокая инвестиционная привлекательность – третий уровень).

II категория «регионы со средним уровнем инвестиционной привлекательности»: 1) группа IC4 (средняя инвестиционная привлекательность – первый уровень); 2) группа IC5 (средняя инвестиционная привлекательность – второй уровень); 3) группа IC6 (средняя инвестиционная привлекательность – третий уровень).

III категория «регионы с умеренным уровнем инвестиционной привлекательности»: 1) группа IC7 (умеренная инвестиционная привлекательность –

первый уровень); 2) группа IC8 (умеренная инвестиционная привлекательность – второй уровень); 3) группа IC9 (умеренная инвестиционная привлекательность – третий уровень).

По данным национального рейтингового агентства на 10.12.2013 г., Волгоградская область входит в категорию «регионы со средним уровнем инвестиционной привлекательности» в группу IC5 (средняя инвестиционная привлекательность – второй уровень) [3].

К числу основных факторов, обеспечивающих инвестиционную привлекательность, можно отнести:

- ресурсобеспеченность: Волгоградская область обладает высоким потенциалом природных ресурсов для развития минерально-сырьевой базы на основе сосредоточенных в недрах разнообразных полезных ископаемых: углеводородного сырья (нефть, конденсат, газ), химического (калийные, магниевые, натриевые соли, фосфориты) и цементного сырья для металлургической промышленности (формовочные пески), промышленности строительных материалов (карбонатные породы и песчаники для производства щебня и бутового камня, пески и глины различного назначения), железных руд, цветных и редких металлов (титано-циркониевые россыпи) и т. д. Значительны запасы подземных вод, в том числе минеральных;

- трудовые ресурсы: Волгоградский регион обладает высоким потенциалом высококвалифицированных кадров. Ресурс Волгоградской агломерации – 840 тысяч человек трудоспособного населения;

- выгодное географическое положение – с точки зрения логистики Волгоградская область занимает наиболее выгодное географическое положение в Южном федеральном округе России. Область граничит с Ростовской, Воронежской, Саратовской, Астраханской областями, Республикой Калмыкия, Казахстаном, что позволяет оптимизировать транспортные расходы на поставку производимой продукции на Юге России. Транспортная инфраструктура региона включает Приволжскую и Юго-Восточную железные дороги, две крупные автомагистрали, обеспечивающие сообщение между городами Москва – Волгоград – Астрахань, Харьков (Украина) – Волгоград – Астрахань – Казахстан и Волгоград – Саратов, Волгоград – Элиста (Калмыкия). Речное судоходство осуществляется по р. Волге и р. Дону с притоками, Волгоградскому и Цимлянскому водохранилищам. Аэропорт в Волгограде имеет международный статус [5].

Несмотря на наличие вышеперечисленных и других имеющихся факторов, Волгоградская область не отличается высокой инвестиционной привлекательностью.

Рейтинг инвестиционной привлекательности регионов России 2013 года показал наличие двух ярко выраженных причин, позволяющих регионам быть привлекательными для инвесторов. Первой причиной является обладание региона базовыми преимуществами, привлекательными для инвесторов. К таким характеристикам относятся, прежде всего, богатые запасы природных ресурсов, столичный статус и выгодное географическое положение. Второй причиной роста инвестиционной привлекательности региона является целенаправленная работа по созданию благоприятного инвестиционного климата, способствующую

шая привлечению крупных инвесторов и развитию бизнеса. Регионам, ведущим такую работу, удалось войти в число регионов с высокой инвестиционной привлекательностью, хотя многие их ближайшие соседи, обладающие аналогичными «стартовыми позициями» получили средний или умеренный рейтинг.

Повышение роли региона в активизации инвестиций должно осуществляться по нескольким направлениям.

1. Развитие регионального инвестиционного законодательства. Выделяются в этом отношении Республики Татарстан и Коми, Ярославская область.

2. Поддержка инвестиций со стороны местных властей путем предоставления льгот.

3. Формирование инвестиционной открытости и привлекательности регионов, их инвестиционного имиджа, в том числе посредством культурного составления каталогов предприятий, каталогов инвестиционных проектов и т. п. Здесь также выделяются Республики Татарстан, Коми, Ярославская область.

4. Активная деятельность по привлечению иностранных инвестиций. Характерно, что при еще малой привлекательности страны в целом для иностранных инвесторов, есть регионы, в которых эта привлекательность сопоставима со странами Европы. К лидерам в этом отношении можно отнести Нижний Новгород и Нижегородскую область, Оренбургскую область, Республику Коми. Активно и результативно ведется работа по привлечению иностранных инвестиций в Новгородской области. Следующими идут регионы Центрального Черноземья и Поволжья, где с государственной поддержкой можно в короткие сроки повысить инвестиционную привлекательность для иностранного капитала.

5. Формирование инвестиционной инфраструктуры. Так, в пяти регионах созданы залоговые фонды, деятельность которых открывает возможность предоставления государственных гарантий со стороны субъектов федерации. В Республике Коми действует перестраховочная компания. Получают развитие бизнес-центры, совершенствуется система связи и т. д. Особое значение приобретает повышение уровня экономического обоснования инвестиционных проектов на основе стандартов, заложенных в современные общепринятые в мире методики, а также выбор критериев отбора этих проектов с учетом приоритетных задач развития регионов. Для повышения уровня проработанности программ важно вовлечение в эту деятельность банков. Перспективно также составление так называемого инвестиционного паспорта региона, содержащего информацию, необходимую для потенциальных инвесторов [3].

Если в Волгоградской области вести активную политику по стимулированию, развитию и поддержке инвестиционной деятельности, то привлекательность области может значительно повыситься, так как данный регион обладает большинством из необходимых факторов, обеспечивающих инвестиционную привлекательность.

Литература

1. Бузова, И.А. Коммерческая оценка инвестиций [Текст] / И.А. Бузова, Г.А. Мажовикова, В.В. Терехова; под ред. В.Е. Есипова. – СПб.: Питер, 2009.

2. Теплова, Д.В. Финансовый менеджмент: управление капиталом и инвестициями [Текст]: учебник для вузов / Д.В. Теплова. – М.: Финансы и статистика, 2010.
3. Национальное рейтинговое агентство [Электронный ресурс]: сайт. – Режим доступа: http://www.ra-national.ru/uploads/rus/files/analytic/file_review/16.pdf.
4. Инвестиционная привлекательность Волгоградской области [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://expert.ru>.
5. Агентство инвестиций Волгоградской области [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.airvo.ru>.

УДК 336.37

ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ В ГОСУДАРСТВЕННЫХ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

И.С. Степанов
(ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», Ярославль, Россия)

Ключевые слова: финансовое планирование, образование, государственные учреждения.

В статье рассмотрены необходимость, цель и задачи, принципы и методы финансового планирования, основные недостатки и преимущества финансового планирования, его направления и особенность в государственных образовательных учреждениях в зависимости от их типа.

FINANCIAL PLANNING IN THE PUBLIC EDUCATIONAL INSTITUTIONS

I.S. Stepanov
(FSBEI HPE «Yaroslavl SAA», Yaroslavl, Russia)

Keywords: financial planning, education, public institutions.

In article need, the purpose and tasks, the principles and methods of financial planning, the main shortcomings and advantages of financial planning, its direction and feature for the public educational institutions depending on their type are considered.

Анализ отечественной и зарубежной практики свидетельствует о том, что рыночные механизмы хозяйствования не только не отвергают идеи планирования, но и активно используют его в качестве инструмента управления экономикой и финансами государственных образовательных учреждений.

Основными причинами, определяющими необходимость планирования в государственных образовательных учреждениях, являются [7]:

- неопределенность будущего развития, обусловленная динамизмом внешней среды и влиянием множества факторов, которые в процессе планиро-

вания идентифицируются, их воздействие оценивается и по возможности регулируется;

- ограниченность ресурсов, доступность которых определяется их ценой, формируемой на основе спроса-предложения, которая в процессе планирования сопоставляется с получением возможного результата от привлечения ресурсов;

- координирующая роль планирования состоит в том, что отражение в нем целевых установок увязывает перспективную, текущую и оперативную деятельность организации в определенную систему, позволяющую работать ритмично и т. п.

Планирование в государственных образовательных учреждениях, являясь функцией и методом управления, представляет собой процесс разработки и принятия целевых установок количественного и качественного характера и определения путей наиболее эффективного их достижения [8].

Финансовое планирование, как составная часть планирования в государственных образовательных учреждениях, является процессом разработки системы финансовых планов и плановых показателей по обеспечению организации необходимыми финансовыми ресурсами и повышению эффективности их финансово-хозяйственной деятельности в предстоящем периоде.

Таким образом, финансовое планирование трансформирует цели организации в конкретные количественные и качественные показатели потребности в финансовых ресурсах, их объема и источников, условий и времени привлечения, выбора объектов финансирования (инвестиций) и получения отдачи (эффекта) от их использования.

Целью финансового планирования является обоснование стратегии развития государственных образовательных учреждений с позиции компромисса между доходностью, риском и ликвидностью, а также определение необходимого объема финансовых ресурсов для обеспечения данной стратегии. В результате объектами финансового планирования выступают, с одной стороны, объем оказания образовательных услуг и требуемые для этого нормативные затраты, с другой – финансовые ресурсы и денежные средства, необходимые для обеспечения государственного задания.

Для того чтобы достигнуть цели, финансовое планирование должно решать следующие задачи [8]:

- экономически обосновать необходимый общий объем финансовых ресурсов, а также в разрезе их источников. Это позволит маневрировать финансовыми ресурсами, избегать возникновения диспропорции при переходе от перспективного планирования к текущему, от прогнозов – к планам;

- определить объем и направления использования финансовых ресурсов, установить приоритеты в их расходовании. Это обеспечит сбалансированность доходов и расходов, притока и оттока денежных средств;

- увязать между собой план государственного задания, объем оказания образовательных услуг, реальных и финансовых инвестиций. Это позволит сбалансировать материальные и финансовые ресурсы, обеспечить их экономное и эффективное использование;

- выявить и мобилизовать резервы снижения себестоимости и роста прибыли;

- определить финансовые взаимоотношения с бюджетами, внебюджетными фондами, кредиторами и контрагентами государственного образовательного учреждения, обеспечивая при этом соблюдение интересов всех участников финансовых отношений;

- обеспечивать стабильное финансовое состояние, кредитоспособность и привлекательность государственного образовательного учреждения.

Организация финансового планирования в государственных образовательных учреждениях должна строиться на следующих принципах [2]:

- принцип единства предполагает, что все разрабатываемые финансовые планы должны быть взаимосвязаны и направлены на реализацию общей цели, образуя единую систему;

- координация финансовых планов выражается в том, что планирование деятельности отдельных структурных подразделений невозможно вне связи с другими;

- принцип участия означает, что каждый работник государственного образовательного учреждения становится участником плановой деятельности независимо от должности и выполняемой функции. В ходе такого участия формируется персональная ответственность за выполнение отдельных показателей финансовых планов и бюджетов;

- принцип непрерывности заключается в том, что процесс финансового планирования должен осуществляться постоянно в рамках установленного цикла (периода планирования);

- принцип гибкости тесно связан с принципом непрерывности и заключается в придании финансовым планам и финансовому планированию в целом возможности изменять свою направленность в связи с возникновением новых обстоятельств. Поэтому в планах необходимо предусматривать резервы безопасности (финансовых и материальных ресурсов и т. д.);

- принцип поддержания платежеспособности состоит в обеспечении соответствия сроков поступления и расходования финансовых ресурсов и денежных средств в течение всего планируемого периода;

- принцип предельной рентабельности обусловлен необходимостью выбирать те объекты и направления инвестирования, которые обеспечат требуемый организацией уровень рентабельности;

- принцип сбалансированности рисков заключается в том, что образовательные проекты и программы могут быть включены в финансовый план только при условии соответствия допустимому уровню риска, установленному самим государственным образовательным учреждением;

- принцип соответствия финансовых планов условиям и потребностям рынка предусматривает необходимость учитывать конъюнктуру рынка образовательных услуг, а также происходящие изменения.

Финансовое планирование осуществляется с использованием различных методов (нормативный, расчетно-аналитический, балансовый, оптимизации

плановых решений, экономико-математическое моделирование), применяемых как по отдельности, так и в совокупности, что значительно повышает эффективность планирования и позволяет получать более обоснованные результаты.

Для того чтобы система финансового планирования была эффективной, ее необходимо соответствующим образом организовать: определить должностных лиц, ответственных за разработку и реализацию финансовых планов, систему их вознаграждения, систему финансовых планов, порядок их разработки, утверждения, процедуры корректировки; контроль исполнения и отчетность об исполнении планов.

Основными недостатками, связанными с организацией системы планирования в государственных образовательных учреждениях, являются:

- нереальность формируемых финансовых планов (основной проблемой здесь является функциональная разобщенность участвующих в составлении планов подразделений);

- неоперативность их составления (причиной этого является отсутствие четкой системы подготовки и передачи плановой информации из одного подразделения в другое, долгие процедуры согласования, недостаток и недостоверность информации);

- непрозрачность планов для руководства (это является следствием отсутствия четких внутренних стандартов формирования финансовых планов);

- отсутствие взаимосвязи долгосрочных и краткосрочных финансовых планов;

- нереализуемость планов (невозможность их реализации обусловлена отсутствием необходимых финансовых ресурсов);

- отсутствие комплексности планов (наличие не полноценного финансового плана, а его отдельных частей и разделов).

В то же время организация финансового планирования на должном уровне позволит:

- сохранить и укрепить позиции организации на рынках (товарном, финансовом и др.);

- своевременно выполнить обязательства перед бюджетом, государственными внебюджетными фондами, банками, другими кредиторами и тем самым защитить себя от штрафных санкций, потери рейтинга и привлекательности;

- координировать и контролировать деятельность структурных подразделений в рамках корпоративной политики, достигнуть цели и повысить эффективность всей деятельности учреждения.

Финансовое планирование в государственных образовательных учреждениях должно осуществляться по трем направлениям.

Долгосрочное финансовое планирование определяет важнейшие темпы, пропорции и показатели развития учреждения. Его основу составляет финансовая политика учреждения, представляющая собой систему принципов и методов для достижения целей и задач. Реализуется финансовая политика через финансовую стратегию (систему финансовых целей и задач, а также способов, путей и форм их достижения) и финансовую тактику (систему мер и мероприя-

тий по реализации финансовой стратегии) [4]. Финансовая политика может разрабатываться как в целом по учреждению, так и по отдельным направлениям.

Текущее финансовое планирование является инструментом реализации финансовой тактики, отражает целевые финансовые показатели деятельности организации (ее финансовую стратегию) в отчетном году и необходимые для этого меры и мероприятия.

Оперативное финансовое планирование основывается на разработанных текущих финансовых планах и дополняет их. Его целью является контроль всех расчетно-платежных операций, осуществляемых в наличной и безналичной денежной форме.

Согласно Федеральному закону от 08.05.2010 № 83-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с совершенствованием правового положения государственных (муниципальных) учреждений» (далее – Закон № 83-ФЗ), с 1 января 2011 г. на территории Российской Федерации действуют государственные образовательные учреждения трех типов: казенные, бюджетные (нового типа) и автономные. Для каждого из них предусмотрен свой порядок финансового обеспечения, в том числе финансового планирования.

Так, с 1 января 2011 года финансовое обеспечение деятельности казенных учреждений осуществляется за счет средств из бюджета на основе бюджетной сметы. Требования к порядку составления, утверждения и ведения бюджетных смет утверждены приказом Минфина России от 20.11.2007 № 112н «Об общих требованиях к порядку составления, утверждения и ведения бюджетных смет казенных учреждений».

Государственные бюджетные учреждения вправе применять бюджетную смету до конца июня 2012 г. (в так называемый переходный период). С 1 июля их финансовое обеспечение осуществляется в виде субсидии на выполнение государственного задания, предоставляемой на основании плана финансово-хозяйственной деятельности. Те учреждения, которые уже перешли на финансирование по государственному заданию, составляют план финансово-хозяйственной деятельности с 1 января 2012 г.

План финансово-хозяйственной деятельности является важнейшим документом для бюджетных и автономных учреждений. В отличие от бюджетной сметы, в нем отражаются операции не только с субсидиями, планируемыми к получению из бюджета, но и со средствами от иной приносящей доходы деятельности. Это позволяет учредителю детально контролировать и регулировать финансовую деятельность подведомственных ему учреждений [3].

Требования к плану финансово-хозяйственной деятельности государственного (муниципального) учреждения утверждены приказом Минфина России от 28.07.2010 № 81н (далее – Требования). Действие данного нормативного документа распространяется:

- на бюджетные учреждения, в отношении которых федеральными органами исполнительной власти, законами субъектов РФ, нормативными правовыми

актами уполномоченных органов местного самоуправления в переходный период принято решение о предоставлении им субсидий из соответствующего бюджета;
- на автономные учреждения.

Таким образом, государственные образовательные учреждения являются непосредственными участниками бюджетного процесса Российской Федерации и активно принимают участие по всем направлениям финансового планирования бюджетных и внебюджетных средств.

Литература

1. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31 июля 1998 г. № 145-ФЗ [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Гарант»: [версия от 1 окт. 2014 г.].
2. Кокин, А.С. Финансовый менеджмент [Текст]: учебное пособие / А.С. Кокин, В.Н. Ясенев. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2009. – 93 с.
3. Левицкий, М.Л. От бюджетной сметы к плану финансово-хозяйственной деятельности [Текст] / М.Л. Левицкий, Т.Н. Шевченко // Справочник руководителя образовательного учреждения. – 2012. – № 1.
4. Подьяблонская, Л.М. Государственные и муниципальные финансы [Текст]: учебник / Л.М. Подьяблонская. – М.: ЮНИТИ, 2009. – 112 с.
5. Приказ Минфина РФ от 20 ноября 2007 г. № 112н «Об общих требованиях и порядку составления, утверждения и ведения бюджетных смет казенных учреждений» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Гарант»: [версия от 1 окт. 2014 г.].
6. Приказ Минфина РФ от 28 июля 2010 г. № 81н «О требованиях к плану финансово-хозяйственной деятельности государственного (муниципального) учреждения» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Гарант»: [версия от 1 окт. 2014 г.].
7. Сироткин, С.А. Финансовый менеджмент на предприятии [Текст]: учебник / С.А. Сироткин, Н.Р. Кельчевская – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2009. – 73 с.
8. Тютюкина, Е.Б. Финансы организаций (предприятий) [Текст]: учебник / Е.Б. Тютюкина. – М.: Дашков и К, 2012. – 445 с.
9. Федеральный закон от 08.05.2010 № 83-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с совершенствованием правового положения государственных (муниципальных) учреждений» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Гарант»: [версия от 1 окт. 2014 г.].
10. Федеральный закон от 12 января 1996 г. № 7-ФЗ «О некоммерческих организациях» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Гарант»: [версия от 1 окт. 2014 г.].

**МЕХАНИЗМ РАЗМЕЩЕНИЯ ГОСУДАРСТВЕННОГО ОБОРОННОГО
ЗАКАЗА НА НАУЧНО-ТЕХНИЧЕСКУЮ ПРОДУКЦИЮ ВОЕННОГО
НАЗНАЧЕНИЯ**

И.А. Сынков

(ФГКВБОУ ВПО «Военный университет» Минобороны России)

Ключевые слова: научно-техническая продукция, государственный оборонный заказ, финансирование, структура механизма, военно-экономические отношения.

В статье рассмотрен механизм размещения государственного оборонного заказа на научно-техническую продукцию военного назначения, а также его развитие под влиянием динамики, масштабов и качественного уровня развития военного производства в России, интенсивности процесса перевооружения, соотношения между различными военно-политическими целями страны и финансово-экономическими возможностями их достижения.

**MECHANISM OF PLACEMENT OF THE STATE DEFENSIVE ORDER
FOR MILITARY SCIENTIFIC AND TECHNICAL PRODUCTS**

I.A. Synkov

(FGKVOU VPO "Military university" of the Ministry of Defence of the Russian Federation)

Keywords: scientific and technical products, state defensive order, financing, structure of the mechanism, military-economic relations.

In article the mechanism of placement of the state defensive order for military scientific and technical products, and also its development under the influence of dynamics, scales and a qualitative level of development of military production in Russia, intensity of process of rearmament, a ratio between various military-political purposes of the country and financial and economic opportunities of their achievement is considered.

Научно-технической продукции военного назначения (далее – НТП ВН), как одному из элементов государственного оборонного заказа, присущи определенные особенности, которые необходимо учитывать при выборе организационных, экономических, юридических, технических, информационно-алгоритмических и других решений. По нашему мнению, они состоят в следующем.

Во-первых, особый характер финансирования. Специфичность закупок НТП ВН заключается, прежде всего, в том, что предметом заключаемого госконтракта в этом случае выступают работы, в результате которых должен быть

создан интеллектуальный уникальный продукт (новые знания и/или их материальное выражение в форме отчетов, технической и конструкторско-технологической документации, опытных образцов новых вооружения, военной и специальной техники (ВВСТ). Поскольку точно заранее описать результаты работ принципиально невозможно, при размещении заказа на проведение НИР (а иногда и ОКР) заказчик фактически оплачивает время, затрачиваемое научным коллективом определенной квалификации на решение поставленной задачи. При этом результаты работ имеют достаточно слабую зависимость от размеров финансирования: существует как возможность решить задачу при относительно малых затратах, так и не получить решения поставленной задачи при крупных затратах. Поэтому обычно фактически стоимость НИОКР определяется исходя из утверждаемых заказчиком затрат на оборудование, материалы и т.п. и повременной оплаты труда научных коллективов.

Исходя из этого, финансирование производства НТП ВН обычно осуществляется не от потребностей, а от финансовых возможностей. Фактически решается задача распределения фиксированного фонда затрат на НИОКР на планируемый период среди определенной группы наиболее перспективных направлений исследований и разработок. При этом формирование самого перечня наиболее перспективных НИОКР на базе текущих и перспективных потребностей экономики и инициативных предложений научных организаций является самостоятельной проблемой, требующей поиска эффективных решений.

Во-вторых, многоэтапность работ, что предопределяется самой природой НИОКР. НИР является начальным этапом комплекса работ по созданию, освоению и внедрению новых ВВСТ, которая проводится с целью получения методами научного исследования:

- обоснованных исходных данных для разработки тактико-технического задания (ТТЗ) на новую и модернизированную продукцию и выявления наиболее эффективных решений для использования их в процессе проведения опытно-конструкторских работ или опытно-технологических работ;

- образцов новых веществ, материалов и т. п. и осуществление их всесторонней проверки перед проведением опытно-технологических работ.

В практике закупок НТП ВН данная этапность находит свое отражение в последовательном проведении поисковых НИР и прикладных НИОКР.

Результаты проведенных НИОКР находят свою реализацию в инновационных проектах – комплексах взаимосвязанных по ресурсам, исполнителям и срокам осуществления мероприятий, обеспечивающих на базе ранее созданных научно-технических достижений (выполненных прикладных НИОКР) эффективное освоение производства новых видов продукции (технологий).

Этапы выполнения НИОКР сами могут иметь сложную структуру, т.е. состоять из подэтапов. Важно отметить, что поскольку главные результаты НИР (а иногда и ОКР) обычно носят нематериальный характер (прежде всего это новые знания), они в большинстве случаев медленно теряют свою ценность и перспективные результаты могут быть развиты далее путем дальнейшего финансирования исследований и разработок после завершения каждого подэтапа работы. Указанное обстоятельство определяет возможность поэтапного прове-

дения работ при постоянном контроле заказчика за перспективами получения требуемых результатов.

В-третьих, тиражируемость и отчуждаемость результатов НИОКР. Поскольку главные результаты НИОКР обычно носят нематериальный характер, они могут тиражироваться практически без дополнительных издержек на само тиражирование. По условиям государственных контрактов на НИОКР права на коммерческое использование результатов НИОКР (при безусловном соблюдении авторских прав разработчиков), как правило, принадлежат заказчику. Указанные обстоятельства предоставляют заказчику дополнительные возможности передавать полученные на разных этапах работ результаты от одних групп исполнителей другим группам.

В-четвертых, формулирование требований к закупаемой продукции. При проведении закупок простой продукции традиционными и вполне оправданными являются рекомендации формулировать требования к закупаемой продукции в терминах объективных (желательно измеримых) технических характеристик. Но любые технические характеристики несут на себе отпечаток конкретных технических решений и ограничивают возможности участников конкурса предлагать новые (а тем более революционные) научно-технические предложения. В таких случаях конкурсные предложения продукции с безусловно полезными, но ранее неизвестными потребительскими свойствами будут отклонены как несоответствующие формальным техническим требованиям конкурсной документации.

В практике закупок НИОКР государственные заказчики, как правило, сталкиваются с ситуацией, когда они принципиально не могут точно и формально описать в конкурсной документации требования к закупаемой продукции (прежде всего, из-за многовариантности реализации потребностей заказчика). Более того, при закупках НИОКР самой целью конкурса является именно поиск инновационных организационно-технических, изобретений и «ноу-хау» и т.п., находящихся на самом острие современного состояния научно-технического прогресса.

При конкурсных закупках НИОКР отклонение по формальным основаниям инновационных конкурсных предложений (т.е. предложений с непредсказуемыми, неожиданными заказчиком потребительскими или иными характеристиками) недопустимо. Поэтому при формулировании требований к результатам НИОКР государственные заказчики должны использовать наиболее обобщенные требования к закупаемой продукции, отражающие необходимые или желательные потребительские свойства, но никак не технические параметры каких-либо конкретных технических решений (т.е. решений, уже известных государственному заказчику).

В-пятых, необходимость проведения экспертизы. При определении победителей конкурсов должна оцениваться степень соответствия конкурсных предложений требованиям конкурсной документации. А поскольку, как было отмечено выше, описание требований к закупаемой продукции при закупках НИОКР осуществляется в наиболее общих терминах потребительских свойств научно-технической продукции, государственные заказчики для оценки конкурсных предложений участников конкурсов при подведении их итогов вынуж-

ждены использовать критерии оценки, также носящие неконкретный, трудно формализуемый характер.

Так, в практике закупок НИОКР используются такие критерии оценки конкурсных предложений, как соответствие основным тенденциям развития науки и технологии; новизна; научно-технический уровень; масштабность сферы применения результатов; реальность достижения целей; прикладное значение научных исследований; патентоспособность результатов научно-исследовательских, опытно-конструкторских работ; воздействие на окружающую среду; эффективность представленных исполнителем предложений на выполнение научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ с точки зрения удовлетворения потребностей заказчика; возможность коммерческого использования результатов научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ, наличие новых конкурентоспособных продуктов или услуг; технологическая реализуемость; ресурсосберегающая эффективность прогрессивных наукоемких технологий; социальные критерии.

Оценка конкурсных предложений по критериям такого типа возможна только экспертными методами, что вызывает необходимость проведения экспертизы (т.е. многокритериальной оценки предпочтительности конкурсных заявок специалистами в соответствующих предметных областях). В некоторых случаях заказчик проводит экспертизу силами собственных специалистов, возможно, с привлечением внешних экспертов. Однако в связи с широким спектром тематики закупаемых НИОКР, различием предметных областей оценки по разным критериям, а также в связи с необходимостью владения специальными знаниями и экспертными технологиями, государственный заказчик зачастую вынужден заказывать проведение экспертизы внешним организациям.

Важно отметить, что при закупках НИОКР можно выделить две стадии закупочных процедур, на которых имеется необходимость проведения экспертизы (т.е. когда происходит оценка, сравнение и селекция (сокращение числа), либо альтернативный выбор наилучшего из нескольких вариантов):

- при формировании плана закупок (т.е. выбора для включения в тематический план закупок НИОКР наиболее приоритетных направлений исследований исходя из потребностей Вооруженных Сил и других войск и инициативных предложений научных организаций);

- при подведении итогов конкурса по конкретной НИОКР, внесенной в тематический план закупок.

В-шестых, приоритетность квалификационных данных об участниках конкурса. Исходя из значимости НИОКР для обеспечения потребностей Вооруженных Сил и других войск, закупки НТП ВН могут характеризоваться значительными убытками от возможного неисполнения или ненадлежащего исполнения заключаемого государственного контракта. Однако одной из причин ненадлежащего исполнения государственного контракта может являться недостаточная квалификация и добросовестность исполнителя работ, что должно рассматриваться как принятие государственным заказчиком неправильного решения при определении победителя конкурса.

При закупках НИОКР заказчик обычно сталкивается в конкурсных заяв-

ках с разного рода «обещаниями» получить требуемый результат за определенную плату. Однако такие «обещания» в силу природы НИОКР зачастую ничем не могут быть подтверждены. Что касается запрашиваемой участником конкурса цены, то при закупках НИОКР она часто просто несопоставима с получаемыми результатами. Ведь относительно небольшое увеличение оплаты труда высококвалифицированных специалистов может принести многократно больший результат, чем более дешевый вариант закупок НИОКР, когда привлекаются менее квалифицированные специалисты. В силу этого в процессе торгов участники в большинстве случаев могут представить в качестве доказательства своей способности надлежащим образом выполнить контракт только свою деловую репутацию и опыт проведения аналогичных работ.

При проведении закупок НИОКР необходимость обеспечить повышенные требования к вероятности надлежащего исполнения государственного контракта вынуждает заказчика предъявлять к участникам более жесткие квалификационные требования. При этом традиционное использование квалификационных данных участников конкурса только в качестве отборочных характеристик (т.е. когда фиксируется только факт превышения квалификационными характеристиками участников установленных в конкурсной документации пороговых значений) недостаточно. Здесь необходимо учитывать оценки степени превышения квалификационными характеристиками участников конкурса заданных пороговых значений. Эти оценки должны использоваться при анализе относительной предпочтительности конкурсных заявок наряду с ценой и оценками «обещаний», т.е. при закупках НИОКР квалификационные характеристики участников конкурса должны использоваться не только как отборочные, но и как оценочные критерии (т.е. за квалификационные характеристики участников должны начисляться дополнительные баллы при подведении итогов конкурса). При этом, как правило, квалификационные характеристики участников конкурса должны иметь более высокий приоритет по сравнению с ценой заявки и «обещаниями» получить необходимые государственному заказчику результаты.

В-седьмых, соблюдение конфиденциальности. При закупке НИОКР существенно большее значение имеет соблюдение авторских прав участников конкурса, а также законных прав на сохранение коммерческой тайны, что накладывает дополнительные ограничения на отбор исполнителей работ и дополнительные требования к техническому обеспечению конфиденциальности в рамках электронных процедур закупок, как возможного канала несанкционированной утечки и искажения информации.

Решение задач военно-экономического обеспечения обороны и военной безопасности государства в условиях экономических преобразований и развития рыночных отношений предполагает наличие соответствующего механизма, благодаря которому происходит управление военно-экономическими отношениями и реализация государственного оборонного заказа.

В Экономическом словаре понятие «механизм» преподносится как «последовательность состояний, процессов, определяющих собой какое-нибудь действие, явление», или же «система, устройство, определяющее порядок какого-нибудь вида деятельности» [12]. Хозяйственный механизм определяется как

«совокупность экономических структур, институтов, форм и методов хозяйствования. Служит увязке и согласованию общественных, групповых и частных интересов, обеспечивает функционирование и развитие национальной экономики». Авторы Современного экономического словаря названную категорию рассматривают как «совокупность организационных структур, конкретных форм и методов управления, а также правовых норм, с помощью которых реализуются действующие в конкретных условиях экономические законы, процесс воспроизводства» [9]. А. Кульман утверждает, что «экономический механизм определяется либо природой исходного явления, либо конечным результатом серии явлений», и уточняет, что «составляющими элементами механизма всегда одновременно выступают и исходное явление, и завершающие явления, и весь процесс, который происходит в интервале между ними» [7, с. 12]. Другими словами, любой экономический механизм есть определенная совокупность или последовательность экономических явлений.

Экономические механизмы, формирующиеся на основе стохастических и детерминированных взаимосвязей экономических явлений и обусловленные их временной последовательностью, исследователи подразделяют на открытые и закрытые экономические механизмы. К первому типу относят механизмы сбалансированности (равновесия) национальных и мировой экономик, рыночные механизмы ценообразования, финансовые механизмы государств и крупных корпоративных образований, корпораций и организаций. Конечный результат функционирования таких механизмов – это новое (обновленное) состояние базового (исследуемого) явления. Закрытые экономические механизмы характеризуются дублированием (воспроизведением) исходных экономических явлений в новых или обновленных условиях хозяйствования – это так называемые мультипликативные механизмы, то есть механизмы чередования циклов экономического развития, сезонного колебания ценовой конъюнктуры различных видов товаров и услуг и т.п.

Формирование и развитие экономических механизмов всегда связано с функционированием различных организационных систем. Это различные институциональные образования на уровне транснациональных мирохозяйственных связей, национальные экономики отдельных государств, отраслевые и территориальные комплексы, корпоративные структуры бизнеса, отдельные корпорации и их структурные подразделения (филиалы, представительства) и т.д.

Под базовым механизмом организационного управления (механизмом функционирования реальных организационных систем) понимают «достаточно сложный набор процедур, правил, положений, инструкций, регламентирующих поведение лиц, готовящих и принимающих решения на всех этапах функционирования организации» [2, с. 134]. Авторы цитируемого издания предлагают и классифицируют базовые механизмы по видам как приоритетные, многоканальные, открытого управления, согласованные и прогрессивные, при этом, полагают они, приоритетные могут быть представлены как конкурсные, прогрессивные как противозатратные.

И.Т. Балабанов под организационно-экономическим механизмом предприятия понимает финансовый механизм – «систему действия финансовых ры-

чагов, выражающуюся в организации, планировании и стимулировании использования финансовых ресурсов» [2, с. 25]. А.Д. Шеремет и Р.С. Сайфулин к элементам финансового механизма относят:

- финансовые отношения, возникающие при кредитовании, инвестировании, налогообложении, страховании, текущем финансировании, начислении и выплатах фонда оплаты труда и т.п.;

- финансовые рычаги, в качестве которых используются цена, прибыль, налоги, дивиденды и т.п.;

- финансовые методы, на которых базируются формирование, учет и контроль финансовых ресурсов, распределение финансовых ресурсов и денежных средств (выручки от продаж);

- законодательное, нормативно-правовое, информационное и методическое обеспечение управления [11, с. 13-14].

В.И. Грицык и В.В. Космин характеризуют финансовый механизм как «совокупность форм организации финансовых отношений, методов и способов (мобилизация финансовых ресурсов, финансирование, стимулирование), применяемых обществом в целях создания благоприятных условий для экономического и социального развития общества» [6, с. 163].

Т.А. Владимирова отмечает, что «финансово-экономический механизм интеграционного взаимодействия в сложной системе необходимо включает в себя согласованную систему целей, критериев и условий (в том числе ресурсных) и базируется на информационной поддержке, конкретных правилах финансового, информационного и технологического взаимодействия элементов между собой и с внешней средой, на методах формирования управляющих параметров (рычагов: планов, цен, нормативов), на методах финансового и оперативного управления, административных и финансовых ограничениях деятельности субъектов хозяйствования внутри системы и во внешней среде» [3, с.13-14].

В военно-экономической литературе рассматриваются различные виды механизмов. Так, М.К. Смирнов рассматривает военно-финансовый механизм как совокупность форм и методов организации и реализации военно-финансовых отношений и органов управления ими в процессе обеспечения потребностей военной безопасности страны; военно-бюджетный механизм страны – как инструмент реализации военно-бюджетной политики государства; финансовый механизм Вооруженных Сил – как совокупность конкретных форм и методов организации и реализации финансовых отношений в экономике Вооруженных Сил и органов управления ими в процессе обеспечения финансовыми ресурсами военно-экономической деятельности в армии и на флоте [4]. А.М. Литовка анализирует военно-хозяйственный механизм как способ проявления и регулирования военно-экономических процессов в соответствии с объективными законами развития экономики и экономического развития обороны [5]. В.А. Сульженко, обосновывая необходимость функционирования военно-хозяйственного механизма, отмечает, что он представляет собой способ проявления и регулирования военно-экономических отношений, возникающих в процессе создания, защиты и использования объектов интеллектуальной собственности военного назначения [10].

Таким образом, различные проявления военно-экономических отношений регулируются посредством соответствующих механизмов. Следовательно, военно-экономические отношения, возникающие при размещении государственного оборонного заказа на научно-техническую продукцию военного назначения, также должны регулироваться определенным механизмом.

Размещение ГОЗ, в том числе и на научно-технического продукцию военного назначения, осуществляется в порядке, предусмотренном Федеральным законом от 5 апреля 2013 года № 44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд», с учетом особенностей, установленных Федеральным законом от 29 декабря 2012 года № 275-ФЗ «О государственном оборонном заказе».

В действующем законодательстве под размещением заказов на поставки товаров, выполнение работ, оказание услуг для нужд заказчиков понимаются «действия заказчиков, уполномоченных органов по определению поставщиков (исполнителей, подрядчиков) в целях заключения с ними государственных контрактов, а также гражданско-правовых договоров бюджетных учреждений на поставки товаров, выполнение работ, оказание услуг для нужд соответствующих заказчиков» [1].

С учетом рассмотренных подходов и общего смыслового (семантического) значения термина «механизм», а также исходя из системной взаимосвязи его элементов, позволяющей влиять на динамику результирующих показателей, можно дать следующее определение механизму размещения государственного оборонного заказа на научно-техническую продукцию военного назначения.

Механизм размещения ГОЗ на НТП ВН представляет собой совокупность конкретных форм и методов организации и реализации военно-экономических отношений, возникающих между субъектами размещения ГОЗ на НТП ВН, и включает организационную структуру, нормативное правовое, финансово-экономическое, информационное, аналитическое, методическое и кадровое обеспечение (рисунок 1).

Успешное функционирование рассматриваемого механизма невозможно без специальной организационной структуры, обеспечивающей решение множества задач административного, юридического, финансово-экономического характера. Организационная структура механизма размещения ГОЗ на НТП ВН представляет собой совокупность и определенную подчиненность военно-экономических субъектов. Ее характеризуют организационные отношения внутри субъектов и между ними, распределение функций, методы и процедуры их исполнения.

В соответствии с выполняемыми функциями организационную структуру механизма размещения ГОЗ на НТП ВН можно классифицировать по уровню принятия решений на федеральный и ведомственный.

На федеральном уровне решается задача оптимального распределения объемов ГОЗ на НТП ВН между государственными заказчиками и по видам расходов.

На уровне государственных заказчиков организационную структуру механизма размещения ГОЗ на НТП ВН составляют органы, непосредственно ре-

шающие задачи по размещению ГОЗ на НТП ВН, проведению конкурсов, контролирующие исполнение контрактов по результатам торгов и т.д.



Рисунок 1 – Структура механизма размещения ГОЗ на НТП ВН

Базисом механизма размещения ГОЗ на НТП ВН является нормативное правовое обеспечение, которое составляют соответствующие федеральные нормативные правовые и подзаконные акты, ведомственные приказы, указания, распоряжения, регламентирующие взаимоотношения субъектов размещения ГОЗ на НТП ВН в процессе удовлетворения оборонных потребностей страны. От того, насколько точно, корректно, полно будут нормативно регламентированы процедуры размещения ГОЗ на НТП ВН, зависит успешность функционирования рассматриваемого механизма на практике.

Ключевым элементом механизма размещения ГОЗ на НТП ВН является финансово-экономическое обеспечение, под которым понимается своевременное, полное выделение и доведение до исполнителей ассигнований по ГОЗ на НТП ВН, а также участие в вопросах определения необходимости обеспечения научных организаций средствами и предметами труда, организации научно-технологического процесса. Проблемы функционирования данного элемента зачастую приводят к сбоям в работе всего механизма размещения ГОЗ на НТП ВН.

Для принятия обоснованных решений при размещении ГОЗ на НТП ВН необходима достоверная и оперативная информация маркетингового, научно-технологического, финансово-экономического, юридического характера. Данная информация должна использоваться при организации размещения ГОЗ на НТП ВН для формирования кооперации исполнителей, при подготовке и заключении соответствующих контрактов, а также для обеспечения деятельности организационных структур, управляющих ходом реализации ГОЗ в части НТП ВН. Поэтому для успешного функционирования организационно-экономического механизма размещения ГОЗ на НТП ВН необходимо развитое информационное обеспечение.

Наибольший эффект от использования современных информационных технологий может быть получен только при разработке аналитического обеспе-

чения контрактной деятельности, учитывающего изменение управленческих задач по мере размещения оборонного заказа. Владение аналитическими навыками позволяет в условиях рыночной экономики не только строго исполнять директивные указания, но и оценивать различные варианты, уметь выбирать оптимальные решения. Это обуславливает необходимость разработки аналитического обеспечения механизма размещения ГОЗ на НТП ВН.

Важным элементом механизма размещения ГОЗ на НТП ВН является кадровое обеспечение. Вопросы подготовки кадров на сегодняшний день очень актуальны, так как от специалистов, занимающихся размещением ГОЗ на НТП ВН, требуется знание в области военной экономики, военно-экономического анализа, ценообразования, размещения ГОЗ, понимание взаимосвязей между макроэкономикой и микроэкономикой, правовая и качественная профессиональная подготовка.

Все этапы процесса размещения ГОЗ на НТП ВН должно охватывать детально разработанное методическое обеспечение, регламентирующее широкий круг вопросов от определения начальной (максимальной) цены контракта на стадии выбора способа размещения ГОЗ на НТП ВН до определения форм и методов проведения торгов.

Методическое обеспечение размещения ГОЗ на НТП ВН должно удовлетворять следующим требованиям:

- обладать способностью к развитию в результате совершенствования методов анализа и оценки;
- обеспечивать исследование, анализ и оценку эффективности объектов управления различного назначения, а также максимальное разнообразие возможностей, необходимых для использования при решении вновь возникающих задач;
- обеспечивать своевременную выработку обоснованных рекомендаций для лиц, принимающих решения.

Важным элементом методического обеспечения размещения ГОЗ на НТП ВН является технология размещения заказа. Это обусловлено тем, что специфика функционирования рынка научно-технической продукции военного назначения предполагает целенаправленное и активное вмешательство государства, применение им различных методов и форм регулирования спроса и предложения на результаты военных НИОКР.

С 2010 года отмечается рост аукционов с активным применением в практике размещения заказа на открытых аукционах в электронной форме. Анализ организации проведения открытых аукционов в электронной форме показывает, что по сравнению с обычными «голосовыми» аукционами электронные имеют ряд преимуществ, в частности: короткие сроки проведения процедур, экономия бюджетных средств на организации и проведении торгов, прозрачность и открытость процесса закупок, равные права всех поставщиков товаров, работ и услуг, возможность участия в торгах из любой точки мира, высокий уровень безопасности и защиты благодаря применению средств электронной цифровой подписи.

Актуальность и своевременность обновления технологии размещения за-

казов путем применения открытых аукционов в электронной форме обусловлена, с одной стороны, динамичным развитием и процессами модернизации системы размещения заказов, с другой – имеющимися разрывами между стадиями планирования закупок, размещения заказов и исполнения контрактов.

Вместе с тем, необходимо отметить, что система электронных торгов – это новый, технически сложный инструмент государственных закупок, правильному применению которого надо учиться. Следовательно, необходимо внедрение системы аттестации специалистов, занятых в проведении электронных аукционов, что позволит сократить количество возможных нарушений.

Несмотря на совершенствование механизма размещения государственно-оборонного заказа, доля контрактов, заключенных Минобороны России с единственным поставщиком, как в случае непроведения торгов, так и в случае несостоявшихся торгов остается достаточно высокой. Сложившаяся ситуация во многом обусловлена тем, что практика размещения военных заказов осложнена рядом проблем.

1. Развитие экономики страны и оборонно-промышленного комплекса не позволило создать развитую конкурентную среду во всех оборонных отраслях, вследствие чего сложилась двойственная ситуация: с одной стороны, государственным заказчикам необходимо соблюдать законодательно закрепленные требования по размещению заказов на конкурсной основе, а с другой – ориентироваться на неконкурсное размещение вследствие объективно обусловленной неготовности ОПК к размещению большинства оборонных заказов на конкурсной основе.

2. На сегодняшний день отсутствует нормативно-правовая база финансового обеспечения процесса реализации конкурсного механизма, определяющая:

- механизм компенсации возможных убытков предприятиям от участия в конкурсе;
- механизм покупки ценных технических предложений у предприятий, проигравших конкурс, с учетом прав на результаты интеллектуальной деятельности;
- механизм применения санкций за недобросовестную конкуренцию участников торгов;
- порядок оплаты предприятием-победителем информации, получаемой из государственных ресурсов и т.д.

3. Одной из важнейших проблем развития конкурсных отношений является сложная структура системы заказов. Это приводит к параллелизму и дублированию в разработке и производстве ВВСТ сходного предназначения, создает излишнюю конкуренцию, в том числе в вопросах ценообразования на идентичную продукцию, и, самое главное, к распылению финансовых средств. Более того, децентрализация снабжения препятствует созданию единой системы материально-технического обеспечения, построенной по территориальному принципу на основе комплексных баз снабжения и хранения, оптимизации номенклатуры оборонной продукции и предметов снабжения.

4. Специфика заказов продукции военного назначения (уникальность и сложность значительного числа образцов вооружения, режимные ограничения, необходимость наличия для выполнения заказов дорогостоящей научно-

технической и производственно-технологической базы) также является объективной причиной, не позволяющей в ряде случаев применить механизм конкурсного размещения заказов.

В таких условиях доля контрактов, заключенных Минобороны России с единственным поставщиком, как в случае непроведения торгов, так и в случае несостоявшихся торгов, имеет тенденцию к росту.

К числу экономических факторов, отрицательно влияющих на развитие конкуренции относятся [8]:

- сдерживание массового производства продукции (работ, услуг) для государственных нужд, как основы развития конкуренции, средствами бюджетной политики, вследствие которой емкость государственного рынка (реальная потребность) не обеспечена платежеспособным спросом;

- менее привлекательная среда государственного рынка по сравнению с приемлемыми для бизнеса обычаями и практикой делового оборота в корпоративном и потребительском секторах национального рынка, а также внешнего рынка (например, экспорт оружия, преддоговорные переговоры, товарно-сырьевые биржи, электронные торговые площадки и др.);

- высокая стоимость коррупциогенных факторов на всех этапах управления государственным заказом (по экспертным оценкам Института управления закупками и продажами им. А. Б. Соловьева ГУ-ВШЭ: до 60 % – на этапе планирования закупок, 20-25 % – на этапе размещения заказа и 15-20% – на этапе управления контрактами), принуждающая поставщиков государственного заказа к правонарушениям для получения средств, необходимых для исполнения неформальных обязательств;

- повышенные риски по фьючерсным сделкам в связи с твердой фиксацией цен на момент заключения сделок в условиях инфляции.

Таким образом, в настоящее время сложился специфический механизм размещения ГОЗ, представляющий собой сложное переплетение экономических и административных методов управления субъектами военно-экономических отношений.

Механизм размещения ГОЗ на НТП ВН не является статичным образованием. Его развитие происходит под влиянием динамики, масштабов и качественного уровня развития военного производства в России, интенсивности процесса перевооружения, соотношения между различными военно-политическими целями страны и финансово-экономическими возможностями их достижения, а также от ряда других внешних и внутренних факторов.

Необходимость совершенствования механизма размещения ГОЗ на НТП ВН – это объективная закономерность. В условиях развития рыночных отношений и оптимизации состава и структуры Вооруженных Сил требуется существенная его перестройка с учетом новых экономических и военных реалий. При этом необходимо учитывать особенности современного этапа развития военно-экономического обеспечения обороны и военной безопасности государства. С одной стороны – ограниченность ресурсов, выделяемых на нужды Вооруженных Сил, с другой – использоваться эти ресурсы должны в условиях рыночных отношений, но при активном государственном регулировании. В первую очередь, со-

вершенствование механизма размещения ГОЗ на НТП ВН должно быть направлено на создание гибкой системы управления военно-экономическими отношениями субъектов размещения ГОЗ, позволяющей в полной мере реализовать возможности экономики страны и в то же время удовлетворять потребности Вооруженных Сил в оборонной продукции.

Литература

1. Федеральный закон от 5 апреля 2013 года № 44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд» (с посл. изм. и доп.) [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Гарант» [версия от 07.11.2014 г.].
2. Бурков, В.Н. Механизмы функционирования организационных систем [Текст] / В.Н. Бурков, В.В. Кондратьев. – М.: Наука, 1981.
3. Владимирова, Т.А. Финансово-экономический механизм интеграционного взаимодействия в сложной экономической системе: рычаги и методы [Текст] / Т.А. Владимирова. – Новосибирск: СИФБД, 2002.
4. Военная экономика. Теория и актуальные проблемы [Текст] / под ред. А.И. Пожарова. – М.: Военное издательство, 1999.
5. Военный бюджет государства. Методы обоснования и анализа [Текст] / под ред. Г.С. Олейника. – М.: Военное издательство, 2000.
6. Грицык, В.И., Космин, В.В. Термины и понятия (словарь): Транспорт. Строительство. Экономика. Менеджмент. Маркетинг. Системотехника. Информатика [Текст] / В.И. Грицык, В.В. Космин. – М.: УМК МПС России, 2000.
7. Кульман, А. Экономические механизмы [Текст]: пер. с фр. / под общ. ред. Н.И. Хрусталева / А. Кульман. – М.: Прогресс; Универс., 1993.
8. Курдюков, А.А. Повышение эффективности управления государственными оборонными закупками [Текст]: дис. канд. экон. наук / А.А. Курдюков. – М., 2009.
9. Райзберг, Б.А. Современный экономический словарь [Электронный ресурс] / Б.А. Райзберг, Л.Ш. Лозовский, Е.Б. Стародубцева. – М., 2003. – Режим доступа: <http://yas.yuna.ru/?1879053312@0816185600> / (дата обращения: 07.11.2014).
10. Сульженко, В.А. Финансово-экономические аспекты размещения оборонного заказа и защиты интеллектуальной собственности [Текст] / В.А. Сульженко. – М.: ВФЭУ, 2000.
11. Шеремет, А.Д. Финансы предприятий [Текст] / А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин. – М.: Инфра-М, 1999.
11. Экономический словарь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://abc.informbureau.com/html/> (дата обращения: 07.11.2014).

СЕКЦИЯ «КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ»

УДК 336.77.067

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ В ПРОЦЕССЕ КРЕДИТОВАНИЯ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ (НА ПРИМЕРЕ ОАО «ПРОМСВЯЗЬБАНК»)

Е.А. Васильева

*Научный руководитель – к.э.н. Д.В. Грехов
(ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: управление, кредитный риск, юридическое лицо, коммерческий банк.

В статье представлено управление кредитными рисками в процессе кредитования юридических лиц, а также пути снижения кредитных рисков в современных условиях.

RISK MANAGEMENT IN THE COURSE OF CREDITING LEGAL ENTITIES IN COMMERCIAL BANK (ON THE EXAMPLE OF JSC PROMSVYAZBANK)

E.A. Vasilieva

*Research supervisor – cand.econ.sci. D.V. Grekhov
(FSBEI HPE «Yaroslavl SAA», Yaroslavl, Russia)*

Key words: management, credit risk, legal entity, commercial bank.

Management of credit risks is presented in article in the course of crediting of legal entities, and also a way of decrease in credit risks in modern conditions.

Традиционно кредитный риск определяется как риск невозврата кредита должником в соответствии со сроками и условиями кредитного договора. Однако сферой его возникновения являются не только ссуды, но и другое инвестирование или передача средств банком в соответствии с действующими или предполагаемыми соглашениями. Отсюда кредитный риск состоит в потенциальной неспособности какого-либо должника банка выполнить условия договора или действовать в соответствии с заключенным соглашением [1, с. 223].

Коммерческие банки проводят большую работу по предотвращению кредитного риска. Самым ответственным этапом является этап выдачи кредита.

Минимизировать риски возможно как на этапе рассмотрения кредитной заявки, так и непосредственно в процессе кредитования.

Самое сложное в процессе минимизации риска – это определение уровня риска, который банк готов принять.

Риски делятся на следующие типы:

- умеренный риск;
- повышенный риск;
- высокий риск;
- критический риск [2, с. 191].

Можно выделить несколько стоп-показателей, при которых банк с высокой вероятностью откажет в кредитовании:

- отрицательное заключение банка;
- наличие претензий к счету заемщика;
- наличие у клиента убытка нарастающим итогом, более чем за два последних отчетных периода;
- срок деятельности заемщика составляет менее 6 месяцев [3, с. 93].

В таблице 1 проведен анализ кредитного риска ОАО «Промсвязьбанк».

Анализ кредитного риска банка характеризуется по показателям доли просроченных ссуд, размера резервов на потери по ссудам и иным активам; максимальному размеру крупных кредитных рисков, которые показывают отрицательную динамику в течение 5 лет и положительно влияют на кредитную деятельность.

Таблица 1 – Анализ кредитного риска ОАО «Промсвязьбанк»

Показатель	Сумма на 01 Октября 2010 г.	Сумма на 01 Октября 2011 г.	Сумма на 01 Октября 2012 г.	Сумма на 01 Октября 2013 г.	Сумма на 01 Октября 2014 г.	Выводы
Показатель доли просроченных ссуд	-	5.71%	3.41%	3.15%	3.53%	удовлетворительно (тенденция - (отрицательная))
Показатель размера резервов на потери по ссудам и иным активам	-	10.24%	6.73%	6.41%	6.26%	удовлетворительно (тенденция - (отрицательная))
Ссудная задолженность (ст.2)	372171727	427151007	492960923	531223216	772495170	
Резерв на возможные потери	45294826	42264771	32986816	33225981	47178013	
Максимальный размер крупных кредитных рисков (Н7) (Максимальное значение Н7, установленное ЦБ – 800%)	265.08	236.57	161.67	108.04	107.85	удовлетворительно (тенденция - (положительная))
Максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам) (Н9.1) (Максимальное значение Н9.1, установленное ЦБ – 50%)	-	-	0.04	0.14	-	
Совокупная величина риска по инсайлерам банка (Максимальное значение Н10.1, установленное ЦБ – 3%)	0.82	2.84	2.03	2.18	0.85	удовлетворительно (тенденция - (отрицательная))

Одним из организационных мероприятий, направленных на улучшение качества проверки кредитоспособности заемщика, должна быть кредитная оценка, которая производится в процессе проверки заявки клиента на предоставление кредита, а именно оценка его кредитоспособности, перспективности кредитуемого проекта, качества и достаточности обеспечения. Кредитный инспектор получает необходимые материалы от клиента, от предприятий и банков, которые ранее взаимодействовали с ним, изучает бизнес-план, на реализацию которого запрашивают кредит.

После получения всей необходимой информации составляется кредитный обзор, в котором обобщаются имеющиеся факты и излагаются рекомендации и заключения кредитного инспектора.

В случае ухудшения финансового состояния заемщика, может оказаться под угрозой возврат ссуды. Выявив такого заемщика необходимо предпринять экстренные меры к недопущению ухудшения кредитного портфеля банка. Реализация залогового имущества является крайней мерой. Поэтому целесообразно провести оценку финансового состояния заемщика и порекомендовать ему меры по его улучшению.

Рассмотрев пути повышения кредитоспособности заемщика, необходимо рассмотреть работу с проблемными кредитами, поскольку опыт работы показывает, что процесс кредитования не ограничивается оценкой кредитоспособности заемщика.

Таким образом, банк должен провести мероприятия, направленные на снижение кредитных рисков, которыми являются:

- 1) идентификация кредитного риска;
- 2) проведение качественного кредитного анализа;
- 3) правильное структурирование кредитной сделки;
- 4) качественное документирование кредита;
- 5) страхование кредитных операций и самострахование;
- 6) мониторинг кредитов и оперативность при взыскании долга.

Литература

1. Банковское дело [Текст]: учебник / под ред. д-ра эконом. наук, проф. Г.Г. Коробовой. – М.: Экономистъ, 2005. – 751 с.
2. Деятельность коммерческих банков [Текст]: учебное пособие / под ред. проф., д.э.н. А.В. Калырина. – Ростов н/Д.: «Феникс», 2004. – 384 с.
3. Куршакова, Н. Банковский маркетинг [Текст] / Н. Куршакова. – СПб.: «Питер», 2004. – 192 с.
4. Официальный сайт ОАО «Промсвязьбанк» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http:// www.psbank.ru](http://www.psbank.ru).

РОЛЬ ПЛАНИРОВАНИЯ И ВНУТРИХОЗЯЙСТВЕННОГО КОНТРОЛЯ В ПРОЦЕССЕ УПРАВЛЕНИЯ КРАТКОСРОЧНЫМИ АКТИВАМИ

С.Н. Горбачева

*(УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия»,
Горки, Республика Беларусь)*

Ключевые слова: планирование, внутрихозяйственный контроль, управление, краткосрочные активы.

В статье рассмотрены роль планирования краткосрочных активов на предприятии, а также процесс и значение их внутрихозяйственного контроля.

**THE ROLE OF PLANNING AND ON-FARM CONTROL IN THE PROCESS
MANAGE SHORT-TERM ASSETS**

S.N. Gorbacheva

(EE «Belarusian State Agricultural Academy», Gorki, Belarus)

Keywords: planning, internal control, management, short-term assets.

The article examines the role of planning short-term assets in the enterprise, as well as the process and the value of their farm control.

Наличие у предприятия достаточного количества краткосрочных активов и производственных запасов – необходимая предпосылка для его нормального функционирования в условиях рыночной экономики. Поэтому на предприятии должно проводиться нормирование краткосрочных активов, чьей задачей является создание условий, обеспечивающих бесперебойность производственно-хозяйственной деятельности фирмы.

Важно также уметь правильно управлять краткосрочными средствами и запасами, разрабатывать и внедрять мероприятия, способствующие снижению материалоемкости продукции и ускорению оборачиваемости краткосрочных активов. В результате ускорения оборачиваемости средств происходит их высвобождение, что дает целый ряд положительных эффектов.

Чтобы процесс производства не прервался, предприятию необходимо осуществлять планирование краткосрочных активов по группам и контроль за поддержанием требуемого их уровня на каждой стадии кругооборота. Планирование оборотных средств должно включать показатели исходного и конечного уровней потребностей, а также показатели каждого значительного изменения (роста, снижения) этой потребности внутри планового периода.

Процесс разработки экономически обоснованных величин краткосрочных активов, необходимых для организации нормальной работы предприятия, на-

зывается нормированием. Таким образом, нормирование краткосрочных активов заключается в определении сумм оборотных средств, необходимых для образования постоянных минимальных и, в то же время, достаточных запасов материальных ценностей, неснижаемых остатков незавершенного производства и других краткосрочных активов. Нормирование способствует выявлению внутренних резервов, сокращению длительности производственного цикла, более быстрой реализации готовой продукции.

Сверхнормативные запасы отвлекают из оборота денежные средства, свидетельствуют о недостатках материально-технического обеспечения, неритмичности процессов производства и реализации продукции. Все это приводит к омертвлению ресурсов, их неэффективному использованию.

Нормируют оборотные средства, находящиеся в производственных запасах, незавершенном производстве, остатках готовой продукции на складах предприятия [1].

Для уточнения содержания краткосрочных активов необходимо использовать ряд классификационных признаков: по степени использования в процессе производства, по этапам реализации инвестиционного проекта, по степени подверженности естественной убыли, по этапам жизненного цикла товара, по структуре источников финансирования оборотных активов и др.

С целью установления существующих в определенный момент времени представлений об оборотных активах, их составе и содержании организуются и проводятся мероприятия внутрихозяйственного контроля за состоянием краткосрочных активов на предприятии.

Наиболее комплексной и систематизированной процедурой внутрихозяйственного контроля является анализ краткосрочных активов.

Недооценка направления комплексного экономического анализа связана с непониманием экономической значимости краткосрочных активов, важности их аналитического исследования, ориентированного на повышение эффективности производства, финансовой устойчивости, обеспечение платежеспособности и конкурентоспособности [3].

Начальным этапом аналитического исследования оборотных активов предприятия является определение алгоритма его проведения.

Значительная роль при этом отводится формированию информационной базы, поскольку именно от нее зависит эффективность применяемых аналитических процедур.

До использования данных как информационной базы необходимо оценить их качество с учетом предъявляемых требований, которые целесообразно сгруппировывать следующим образом: достоверность, полнота, доступность.

Контроль достоверности информации о краткосрочных активах предусматривает совокупность внутренних контрольно-аналитических процедур, направленных на определение степени достоверности (реальности) данных, которые представлены на различных носителях (бумажных, электронных), их сопоставление с фактической информацией, свидетельствующей об использовании оборотных активов, а также выполнение всеми субъектами внутрихозяйст-

венного контроля своих обязанностей. Таким образом, степень достоверности информации может варьировать от 0 до 100 %.

Внутрихозяйственным контролем достоверности информации о краткосрочных активах должны заниматься только те структурные подразделения организации, которые имеют какое-либо отношение к его использованию.

Каждый субъект внутрихозяйственного контроля краткосрочных активов оценивает достоверность представляемых ему документов с учетом своего профессионального суждения [2].

Контроль используемой информации на предмет достоверности является одним из важнейших направлений реализации контрольных процедур, поскольку от достоверности во многом зависит дальнейшая деятельность хозяйствующего субъекта, принимаемые решения, их результативность.

Группировка требований по данным направлениям обеспечивает экономический анализ краткосрочных активов информацией, с учетом которой принимаются наиболее уместные и эффективные решения.

Одной из задач, которую необходимо решить в процессе анализа, является определение оптимальной величины краткосрочных активов. Под оптимальной величиной понимают такие количественные и качественные их характеристики, которые обеспечивают запланированную ритмичность процесса производства, своевременное и полное выполнение обязательств, поддержание определенного уровня конкурентоспособности, минимизацию затрат по их обеспечению и хранению, а также позволяют аналитику избежать проблем нехватки (излишка) отдельных элементов краткосрочных активов и связанных с этим последствий.

Следующим этапом экономического анализа оборотных активов является оценка показателей эффективности использования краткосрочных активов.

Управление рисками использования краткосрочных активов является составной частью общего процесса антикризисного управления предприятием. Для оценки рисков использования краткосрочных активов разрабатывается алгоритм проведения аналитических процедур, включающий такие этапы, как идентификация отдельных видов рисков, связанных с использованием краткосрочных активов; выбор и использование подходящих методов оценки рисков; определение последствий, связанных с его наступлением, их количественная оценка и др.

Одним из способов совершенствования деятельности организации является внедрение внутрихозяйственного контроля краткосрочных активов, который представляет собой совокупность взаимосвязанных процедур наблюдения и проверки наличия и использования краткосрочных активов, применяемую с целью оценки обоснованности и эффективности принимаемых управленческих решений, в т. ч. в части инвестиций и результатов их выполнения; выявления отклонений от запланированных норм, а также нарушений принципов законности, достоверности и целесообразности процессов использования краткосрочных активов; выявления факторов возникновения неблагоприятных явлений, их устранения и возможности прогнозирования.

К сожалению, на сегодняшний день отсутствуют какие-либо комплексные разработки в области внутрихозяйственного контроля краткосрочных активов.

С целью решения этой проблемы разрабатывается организационный подход, предполагающий обоснование цели, задач, значимости, субъектов, объектов, периодичности, документооборота внутрихозяйственного контроля.

Система внутрихозяйственного контроля краткосрочных активов невозможна без четкого распределения обязанностей и ответственности функциональных подразделений.

При этом важным является разграничение и четкое определение контрольных функций, присущих конкретным субъектам, выполнение которых приводит к своевременному выявлению искажений и повлиявших на них факторов.

Одним из важнейших направлений реализации контрольных процедур является проверка достоверности информации об оборотных активах, под которой понимается совокупность контрольно-аналитических процедур, направленных на определение степени достоверности представленных данных, их сопоставление с фактической информацией, свидетельствующей об использовании оборотных активов, а также выполнение всеми субъектами внутрихозяйственного контроля своих обязанностей [4].

Для реализации контроля эффективности управленческих решений по использованию краткосрочных активов на предприятии разрабатывается и внедряется в практическую деятельность система контрольных процедур, позволяющая осуществлять контроль по определенным направлениям.

Таким образом, результаты, полученные по мере проведения внутрихозяйственного контроля, позволяют решить ряд проблем анализа краткосрочных активов, значительно повысить эффективность их использования и, тем самым, укрепить финансовое состояние хозяйствующего субъекта.

Литература

1. Панкевич, С.П. Методика проведения экономического анализа деятельности предприятия с использованием показателей годовой бухгалтерской отчетности [Текст] / С.П. Панкевич // Вестник-инфо. – 2009. – № 16. – С. 61.
2. Савицкая, Г.В. Анализ эффективности и рисков предпринимательской деятельности: методологические аспекты [Текст] / Г.В. Савицкая. – М.: ИНФРА-М, 2009.
3. Ракутин, В.Г. Разработка механизма стратегического контроллинга в сельскохозяйственном предприятии [Текст] / В.Г. Ракутин // Проблемы экономики: сб. научн.тр. – Вып. 1(6). – Мн.: Институт экономики НАН Беларуси, 2010. – С. 145–155.
4. ЕУ [Электронный ресурс]: сайт. – Режим доступа: <http://www.ey.com/RU/ru/> (дата обращения: 04.11. 2014).

УДК 336.717.3

**ДИВЕРСИФИКАЦИЯ ДЕПОЗИТНОГО ПОРТФЕЛЯ ФИЗИЧЕСКИХ
ЛИЦ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА
(НА ПРИМЕРЕ ОАО «СБЕРБАНК РОССИИ»)**

*к.э.н. Д.В. Грехов, В.А. Самофалова
(ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: депозит, портфель, коммерческий банк, политика, прогноз.

В статье рассмотрены понятие и сущность депозитного портфеля, виды депозитов, внешние и внутренние факторы, влияющие на депозитную политику коммерческого банка, проанализирован отток и приток депозитов физических лиц в ОАО «Сбербанк России» за 2014 г., выявлены причины оттока средств вкладчиков, а также составлен прогноз депозитного портфеля физических лиц ОАО «Сбербанк России» до конца 2014 г.

**DIVERSIFICATION OF THE DEPOSIT PORTFOLIO OF NATURAL
PERSONS OF COMMERCIAL BANK (ON THE EXAMPLE
OF JSC SBERBANK OF RUSSIA)**

*cand.econ.sci. D.V. Grekhov, V.A. Samofalova
(FSBEI HPE «Yaroslavl SAA», Yaroslavl, Russia)*

Keywords: deposit, portfolio, commercial bank, policy, forecast.

In article the concept and essence of a deposit portfolio, types of deposits, external and internal factors influencing deposit policy of commercial bank are considered, outflow and inflow of deposits of natural persons to JSC Sberbank of Russia for 2014 is analysed, the reasons of outflow of means of investors are established, and also the forecast of a deposit portfolio of natural persons of JSC Sberbank of Russia until the end of 2014 is made.

Одним из основных направлений деятельности кредитных организаций в России является развитие новых банковских продуктов. При этом инновационные банковские продукты являются мощным инструментом социально-экономического развития общества. В современном мире глобализация является основной тенденцией развития мировой экономики, в той или иной степени влияющей на все происходящие в ней процессы. Значительное воздействие глобализация оказала и продолжает оказывать на функционирование национальных банковских систем [1].

Депозитный портфель – совокупность депозитов, привлеченных банком, остаточные средства на текущем балансе, по расчетным и депозитным счетам, владельцами которых являются физические и юридические лица, к определен-

ному отчетному периоду [2]. Вклад (депозит) – это денежные средства (в наличной и безналичной форме, в национальной или иностранной валюте), переданные в банк их собственником для хранения на определенных условиях [2]. Виды вкладов, предлагаемые на данный момент коммерческими банками, условно подразделяются на несколько групп в зависимости от того, какую цель преследует лицо, планирующее разместить депозит. Лицо, внесшее вклад, именуется вкладчиком. Основные виды депозитов, предлагаемых банками:

- срочные сберегательные вклады;
- накопительные вклады;
- вклады до востребования (рисунок 1).



Рисунок 1 – Виды депозитов

Срочные сберегательные депозиты – это самый распространенный вид вкладов, при котором депозиты размещаются на определенный срок. Преимущества: высокая процентная ставка и дополнительные функции по управлению депозитом (частичное снятие средств, досрочное закрытие вклада, монетизация процентов).

Накопительные вклады подразумевают под собой возможность накопления необходимой суммы денег для определенной цели. Их преимущества – возможность пополнения депозита в любое время в период действия вклада и система пролонгации вклада.

Преимущества вкладов «до востребования» (или бессрочных вкладов) заключаются в отсутствии строго оговоренного срока хранения денежных средств, и вкладчик в любое время может получить доступ к своим средствам.

В целях привлечения ресурсов для своей деятельности коммерческим банкам важно разработать стратегию депозитной политики, исходя из целей и задач коммерческого банка, закрепленных в уставе, получения максимальной прибыли и необходимости сохранения банковской ликвидности.

Депозитная политика – это система мер, направленных банком на привлечение свободных денежных ресурсов юридических и физических лиц с последующим их размещением на взаимовыгодной основе [6]. В рамках депозитной политики банк определяет виды депозитов, предельные сроки хранения, основные правила совершения операций и другие условия.

На депозитную политику влияют внешние и внутренние факторы (рисунок 2).

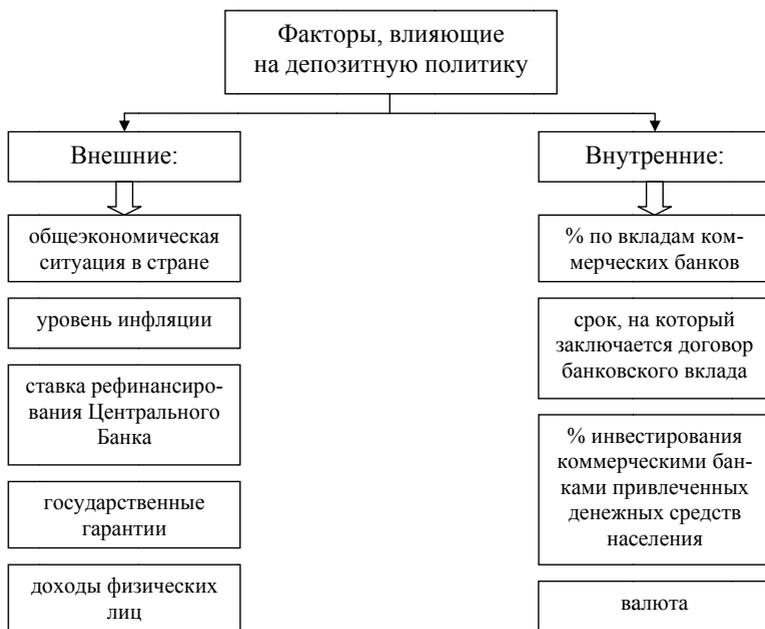


Рисунок 2 – Факторы, влияющие на депозитную политику коммерческого банка

Рассмотрим внешние факторы на рисунках 3, 4, 5, 6.

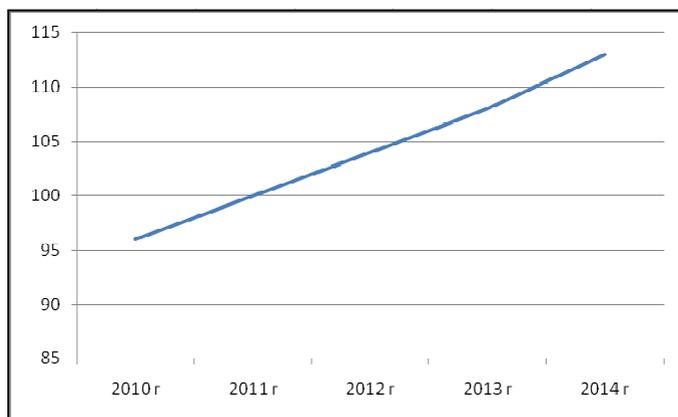


Рисунок 3 – Уровень ВВП в РФ за 2010-2014 гг. [5]

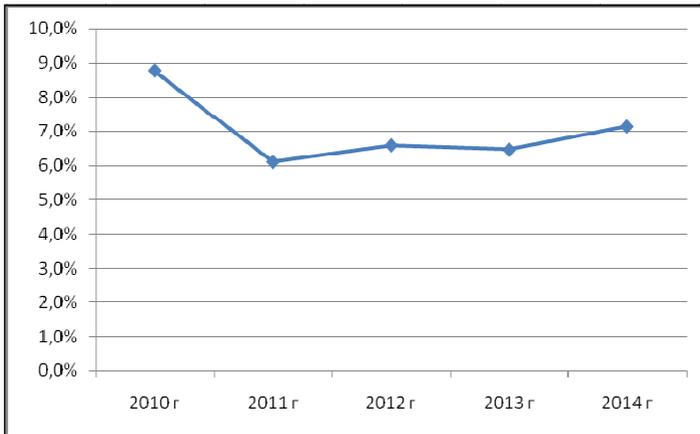


Рисунок 4 – Уровень инфляции в РФ за 2010-2014 гг. [5]

Действующая ставка рефинансирования Банка России на ноябрь – начало декабря 2014 г. осталась равной 8,25 %. Совет директоров Банка России, состоявшийся 31 октября 2014 года, оставил её без изменения. Ключевая ставка с 05 ноября 2014 года повышена до уровня 9,50% годовых, т.е. на 1,50 пп.

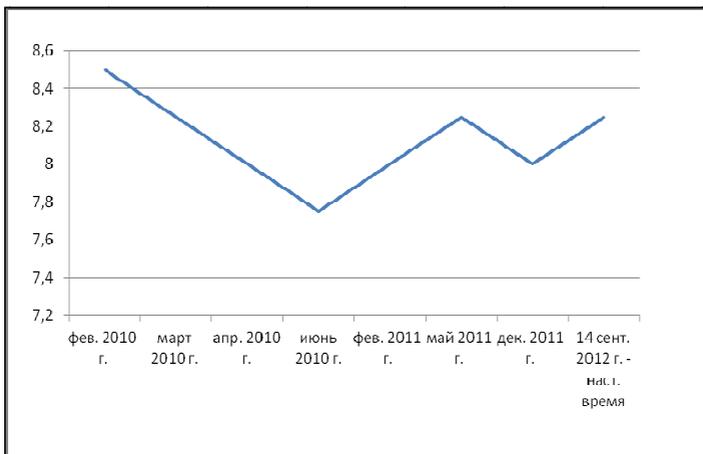


Рисунок 5 – Ставка рефинансирования ЦБ РФ [3]

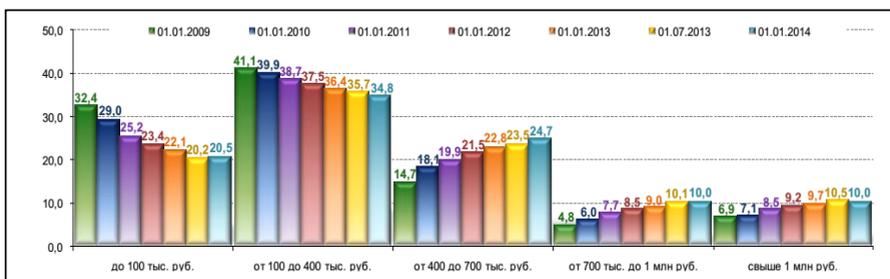


Рисунок 6 – Страховая ответственность по группам вкладов (в %) [3]

Наибольшая доля страховой ответственности Агентства приходится на вклады от 100 тыс. до 400 тыс. руб. – 34,8%. На втором месте по объему ответственности вклады от 400 тыс. до 700 тыс. руб. – 24,7%. На депозиты до 100 тыс. руб. приходится 20,5%, а на вклады свыше 700 тыс. руб. – 20,0% страховой ответственности.

Рассмотрим рейтинг банков по объему средств на депозитах физических лиц в таблице 1.

Таблица 1 – Рейтинг банков по объему средств на депозитах физических лиц на 1 октября 2014 г. [3]

Банк	Место в рейтинге	Доля рынка			Сумма млн. руб.		
		2014 г.	2013 г.	Изм.	2014 г.	2013 г.	Изм.
По рынку в целом					14632217	13556616	+1075601
Сбербанк	1	45,15 %	44,09 %	+1,06	6606729	5977322	+629407
ВТБ24	2	8,23 %	7,56 %	+0,67	1204335	1024592	+179743
Газпромбанк	3	2,10 %	1,97 %	+0,13	307951	267557	+40394
Россельхозбанк	4	1,80 %	1,41 %	+0,39	263712	191213	+72499
Банк Москвы	5	1,45 %	1,29 %	+0,16	211613	175327	+36286
Хоум Кредит Банк	6	1,32 %	1,64 %	-0,32	192499	221731	-29232
Альфа-Банк	7	1,22 %	1,12 %	+0,10	177878	152143	+25735
Промсвязьбанк	8	1,19 %	1,21 %	-0,02	174495	164667	+9828
Райффайзенбанк	9	0,99 %	1,03 %	-0,04	145409	139678	+5731
Московский кредитный банк	10	0,93 %	0,86 %	+0,07	135562	116073	+19489

Основываясь на результатах анализа, можно утверждать, что ОАО «Сбербанк России» является лидером на рынке депозитов.

Рассмотрим классификацию вкладов в банке в таблице 2.

В офисе Сбербанка можно оформить семь депозитов, а через Интернет и в банкоматах – три. При дистанционном размещении вклада (без посещения офиса) действует повышенная процентная ставка.

Таблица 2 – Классификация депозитов [4]

Наименование	Минимальная сумма	Минимальный срок	Максимальный процент (годовых)
Сохраниай. Для получения максимального дохода	1 000 р.	1 месяц	8,26
	100 \$	1 месяц	3,08
	100 €	1 месяц	2,70
Сохраниай Онл@йн. Для получения максимального дохода	1 000 р.	1 месяц	9,20
	100 \$	1 месяц	3,35
	100 €	1 месяц	2,29
Пополняй. Для создания накоплений	1 000 р.	3 месяца	7,76
	100 \$	3 месяца	2,86
	100 €	3 месяца	2,49
Пополняй Онл@йн. Для создания накоплений	1 000 р.	3 месяца	8,69
	100 \$	3 месяца	3,14
	100 €	3 месяца	2,70
Управляй. Для использования части средств вклада без потери процентов	30 000 р.	3 месяца	7,16
	1 000 \$	3 месяца	2,65
	1 000 €	3 месяца	2,27
Управляй Онл@йн. Для использования части средств вклада без потери процентов	30 000 р.	3 месяца	8,07
	1 000 \$	3 месяца	2,92
	1 000 €	3 месяца	2,49
Сберегательный счет. Для повседневного свободного распоряжения деньгами на счете	Не ограничена	Бессрочно	2,30
	Не ограничена	Бессрочно	0,40
	Не ограничена	Бессрочно	0,40
Подари жизнь. Для помощи детям с онкологическими, гематологическими и другими тяжелыми заболеваниями	10 000 р.	1 год	6,56
Мультивалютный Сбербанк России. Для получения дополнительного дохода за счет колебания курсов валют	5 р.	1 год	6,21
	5 \$	1 год	1,78
	5 €	1 год	1,78
Международный. Для получения дополнительного дохода за счет изменений курса валюты, в которой открыт вклад	10 000 GBP	1 месяц	4,50
	10 000 SHF	1 месяц	2,65
	1 000 000 JPY	1 месяц	2,65

С помощью «Сохраняй» можно получить максимальные проценты. «Пополняй» подойдет для формирования отдельных накоплений. «Управляй» позволит использовать часть средств, при этом не будет потери процентов. Проценты перечисляются каждый месяц. Предусмотрена их капитализация. Есть возможность оформить эти три вклада дистанционно через Сбербанк Онлайн. В этом случае проценты по вкладам будут выше.

Для клиентов, желающих не только получить дополнительный доход, но и оказывать посильную помощь больным детям, Сбербанк предлагает срочный вклад «Подари жизнь». Каждые три месяца банк перечисляет на счет благотворительного фонда 0,3% годовых от суммы депозита.

Вклад «Мультивалютный» разработан для клиентов с опытом инвестиционной деятельности, которые уверенно управляют своими сбережениями и хотят получать повышенный доход за счет колебаний курсов валют. Депозит открывается одновременно в рублях РФ, долларах США и евро.

Кроме «Мультивалютного» в банке можно оформить специализированный депозит «Международный» в швейцарских франках, английских фунтах стерлингов и японских йенах. Несмотря на то, что процентные ставки в Сбербанке не самые высокие, его депозиты пользуются неизменным успехом среди вкладчиков. Это объясняется ориентированностью программ на широкую клиентскую аудиторию. Грамотно разработанные условия предоставления вкладов и надежная репутация банка привлекают пенсионеров, VIP-клиентов, участников зарплатных проектов и вкладчиков, для которых важен не только размер процентной ставки, но и дополнительные возможности, которые предусмотрены на депозитах Сбербанка.

Анализ депозитного портфеля физических лиц банка, представленного на рисунке 7, свидетельствует о постоянной положительной динамике за 2009-2013 гг.

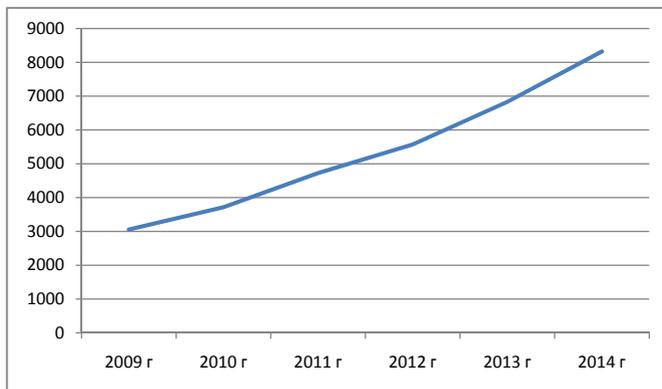


Рисунок 7 – Депозитный портфель физических лиц ОАО «Сбербанк России» [4]

Однако 2014 год для всего российского рынка депозитов, в том числе ОАО «Сбербанк России», стал отличительным от последних 5 лет. Рассмотрим динамику притока и оттока депозитов физических лиц в ОАО «Сбербанк России» на рисунке 8.

Анализ динамики оттоков и притоков депозитов физических лиц в ОАО «Сбербанк России» за 2014 г. показал, что в 80% случаев отток превышал приток.

Эксперты называют целый ряд факторов, неблагоприятных для банка, которые могли спровоцировать отток средств вкладчиков.

1. Снижение общего объема депозитного портфеля физических лиц связано с сокращением объема валютных депозитов. На долю Сбербанка приходится около 29% всего рынка валютных вкладов (доля депозитов в валюте в общем депозитном портфеле у Сбербанка по сравнению с другими финансовыми учреждениями намного ниже – 13% против среднерыночного показателя 19%). В августе население (том числе – и нерезиденты) сняло с валютных счетов в российских банках свыше 100 млрд. руб. Часть средств была выведена в виде наличных, часть – переложена на счета в рублях.



Рисунок 8 – Отток и приток депозитов физических лиц в ОАО «Сбербанк России» за 2014 г. [4]

2. Отток вкладов был вызван существенным ослаблением рубля (с мая по июль ЦБ удавалось удерживать курс доллара в пределах 34–35 рублей, но затем он стал стремительно расти). Вкладчики начали забирать средства со счетов в национальной валюте и либо размещать их на валютных счетах, либо использовать для приобретения товаров длительного пользования.

3. Отток связан с последствиями антироссийских санкций ЕС и США. Крупные вкладчики начали забирать средства из государственного банка, ставшего фигурантом санкционных списков. Многие из них на фоне роста курса доллара предпочитают конвертировать сбережения в валюту и обналчивать их.

4. Низкие ставки по вкладам Сбербанка заставляют клиентов банка переводить свои сбережения в другие кредитные организации.

Главным принципом в ОАО «Сбербанк России» является работа не на количество, а на качество. Поэтому, чтобы повысить спрос на вклады, нами предлагается не искать новых клиентов, а проявить лояльность к вкладчикам, сотрудничающим с банком на протяжении многих лет. Наше предложение состоит в том, чтобы каждый год прибавлять такому вкладчику к процентной ставке 0,5%.

Средняя сумма по вкладу в ОАО «Сбербанк России» на 01.01.2014 составляет 317 тыс. руб. Среднее количество вкладчиков по ОАО «Сбербанк России» составляет 26255570 человек. Средняя процентная ставка по вкладам составляет 6,8%.

Рассчитаем сумму, которую получит вкладчик на предложенных условиях.

$FV1$ (после первого года пролонгации) = $317 \times (1+0,068+0,005) = 340,14$ тыс. руб.

Сумма после первого года пролонгации составила 340,14 тыс. руб.

$FV2$ (после второго года пролонгации) = $340,14 \times (1+0,068+0,005) = 364,97$ тыс. руб.

Сумма после второго года пролонгации составила 364,97 тыс. руб.

После данного предложения каждый пятый клиент банка воспользуется предложенными банковскими услугами. Следовательно, количество вкладчиков будет 5251114 человек, а средняя сумма по вкладам составит 364,97 тыс. руб.

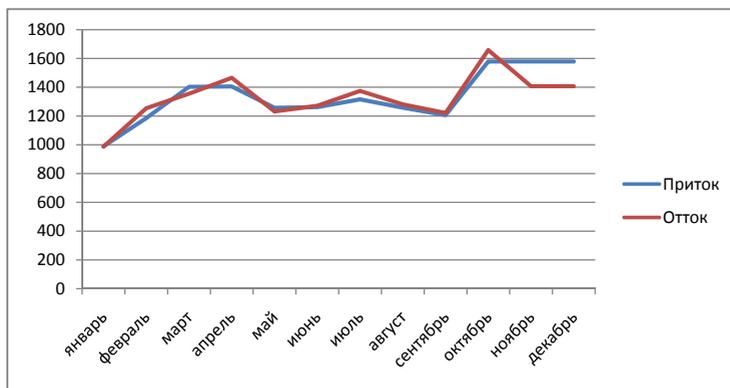


Рисунок 9 – Прогноз депозитного портфеля физических лиц ОАО «Сбербанк России» до конца 2014 г.

Основываясь на проведенных расчетах, можно утверждать, что уровень риска депозитного портфеля физических лиц ОАО «Сбербанк России» будет снижаться (см. рисунок 9). Результатом снижения уровня риска будет являться снижение оттока депозитов физических лиц банка в среднем на 15%. Несмотря на это, возможно утверждать, что к концу 2014 года не только сократится отток, но и увеличится приток депозитов физических лиц.

Литература

1. Вахрушев, Д.С. Влияние глобализационных процессов на инновационность банковской деятельности и факторы инновационных изменений в банковской системе России [Текст] / Д.С. Вахрушев, Е.А. Кальсина // Интернет-журнал Науковедение. – 2013. – № 6. – С. 15.
2. Комаревцева, Л.В. Проблемы формирования депозитной политики в современных условиях [Текст] / Л.В. Комаревцева, Е.А. Гладышева // Проблемы учета и финансов. – № 2. – 2014. – С. 47-52.
3. Официальный сайт Банка России [Электронный ресурс]. – URL: <http://cbr.ru/>.
4. Официальный сайт ОАО «Сбербанк России» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.sberbank.ru>.
5. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.gks.ru/>.
6. Свеженцева, И.Н. Основные направления повышения эффективности управления депозитным портфелем коммерческого банка [Текст] / И.Н. Свеженцева // Известия Юго-Западного Государственного Университета. Серия: Экономика. Социология. Менеджмент. – 2013. – № 1. – С. 197-201.

УДК 336.71

АНАЛИЗ ДИНАМИКИ И СТРУКТУРЫ ПОРТФЕЛЯ АКТИВОВ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА (НА ПРИМЕРЕ ОАО «СБЕРБАНК РОССИИ»)

*к.э.н. Д.В. Грехов; к.э.н., доцент Л.А. Андриянова
(ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: портфель активов, кредит, ценные бумаги, доходы, расходы, коммерческий банк.

В статье проанализирована динамика и структура портфеля активов ОАО «Сбербанк России», а также определены наиболее доходные активы банка.

ANALYSIS OF DYNAMICS AND STRUCTURE OF THE PORTFOLIO OF ASSETS COMMERCIAL BANK (ON THE EXAMPLE OF JSC “SBERBANK OF RUSSIA”)

*cand.econ.sci. D.V. Grekhov; cand.econ.sci., associate professor L.A. Andriyanova
(FSBEI HPE «Yaroslavl SAA», Yaroslavl, Russia)*

Keywords: portfolio of assets, credit, securities, income, expenses, commercial bank.

In article dynamics and structure of a portfolio of assets of JSC Sberbank of Russia is analysed, and also the most profitable assets of bank are defined.

ОАО «Сбербанк России» является крупнейшим банком в банковской системе России. Об этом факте свидетельствуют показатели банка, представленные в таблице 1.

Таблица 1 – Доля ОАО «Сбербанк России» на российском рынке за 2009-2013 гг., %

Доля	01.01.2010 г.	01.01.2011 г.	01.01.2012 г.	01.01.2013 г.	01.01.2014 г.	От- клоне- ние, %	От- клоне- ние, %%
В активах банковской системы	26,2	27,3	26,8	28,9	28,7	2,5	109,54
В капитале банковской системы	28,6	26,4	29,1	27,4	28,2	-0,4	98,60
На рынке вкладов физических лиц	49,4	47,9	46,6	45,7	44,7	-4,7	90,49
На рынке привлечения средств юридических лиц	17,7	15,9	14,5	17,2	18,1	0,4	102,26
На рынке кредитования физических лиц	32,7	31,9	32,0	32,7	33,1	0,4	101,22
На рынке юридических лиц	31,8	31,3	32,9	33,6	32,5	0,7	102,20

Для того, чтобы понять, как банк добился таких высоких результатов, проведем анализ динамики и структуры активов баланса ОАО «Сбербанк России» за 2009-2013 гг. в таблицах 2, 3 для определения ключевых направлений его деятельности.

Таблица 2 – Анализ структуры активов баланса ОАО «Сбербанк России» за 2009-2013 гг.

Наименование статей баланса	2009 г.		2010 г.		2011 г.		2012 г.		2013 г.	
	млн. руб.	%								
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Денежные средства	270396	3,81	322303	3,78	492881	4,73	725052	5,34	717320	4,41
Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	112238	1,58	128925	1,51	151197	1,45	381208	2,81	408803	2,51
Обязательные резервы	40572	0,57	50532	0,59	99392	0,95	122374	0,90	112129	0,69
Средства в кредитных организациях	85334	1,20	61888	0,73	38444	0,37	81464	0,60	94301	0,58

Продолжение таблицы 2

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	15588	0,22	31509445	3,74	23528	0,23	101884	0,75	144663	0,89
Чистая ссудная задолженность	5158029	72,68	5714301	67,04	7658871	73,51	9772750	71,95	11978007	73,60
Чистые вложения в инвестиционные бумаги, удерживаемые до погашения	0	0,00	354845	4,16	417066	4,00	361862	2,66	403988	2,48
Чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1075404	15,15	1465069	17,19	1140033	10,94	1541631	11,35	1744228	10,72
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	289830	4,08	317379	3,72	370948	3,56	438028	3,23	468070	2,88
Прочие активы	90176	1,27	127028	1,49	126452	1,21	177875	1,31	315717	1,94
Всего активов	7096995	100,00	8523247	100,00	10419419	100,00	13581754	100,00	16275097	100,00

Анализ данных в таблице 2 показал, что представленные статьи баланса ОАО «Сбербанк России» имеют следующую тенденцию:

- денежные средства составили от 3,78% до 5,34%;
- средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации составили от 1,45% до 2,81%;
- обязательные резервы составили от 0,57% до 0,95%;
- средства в кредитных организациях составили от 0,37% до 1,2%;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, составили от 0,22% до 369,69%;
- чистая ссудная задолженность составила от 67,04% до 73,60%;
- чистые вложения в инвестиционные бумаги, удерживаемые до погашения, составили от 0% до 4,16%;
- чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, составили от 10,94% до 17,19%;
- основные средства, нематериальные активы и материальные запасы составили от 2,88% до 4,08%;
- прочие активы составили от 1,21% до 1,94%.

Проанализировав таблицу 3, можно утверждать, что практически по всем статьям баланса наблюдается положительная динамика, что свидетельствует о качественном управлении активами ОАО «Сбербанк России».

Таблица 3 – Анализ динамики активов баланса ОАО «Сбербанк России» за 2009-2013 гг.

Наименование статей баланса	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2010 / 2009	2011 / 2010	2012 / 2011	2013 / 2012
Денежные средства	270396	322303	492881	725052	717320	119,20	152,92	147,10	98,93
Средства кредитных организаций в Центральном банке РФ	112238	128925	151197	381208	408803	114,87	117,28	252,13	107,24
Обязательные резервы	40572	50532	99392	122374	112129	124,55	196,69	123,12	91,63
Средства в кредитных организациях	85334	61888	38444	81464	94301	72,52	62,12	211,91	115,76
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	15588	31509445	23528	101884	144663	202145,53	0,07	433,03	141,99
Чистая ссудная задолженность	5158029	5714301	7658871	9772750	11978007	110,78	134,03	127,60	122,57
Чистые вложения в инвестиционные бумаги, удерживаемые до погашения	0	354845	417066	361862	403988	0,00	117,53	86,76	111,64
Чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1075404	1465069	1140033	1541631	1744228	136,23	77,81	135,23	113,14
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	289830	317379	370948	438028	468070	109,51	116,88	118,08	106,86
Прочие активы	90176	127028	126452	177875	315717	140,87	99,55	140,67	177,49
Всего активов	7096995	8523247	10419419	13581754	16275097	120,10	122,25	130,35	119,83

По результатам анализа у ОАО «Сбербанк России» можно выделить 4 основных группы активов:

- чистая ссудная задолженность;
- ценные бумаги;
- денежные средства;
- прочие активы.

Первые две группы активов составляют 78% от общего объема активов. Поэтому в статье уделим больше внимания именно этим группам активов и проанализируем активные операции.

Рассмотрим динамику кредитного портфеля ОАО «Сбербанк России» за 2009-2013 гг. на рисунке 1.

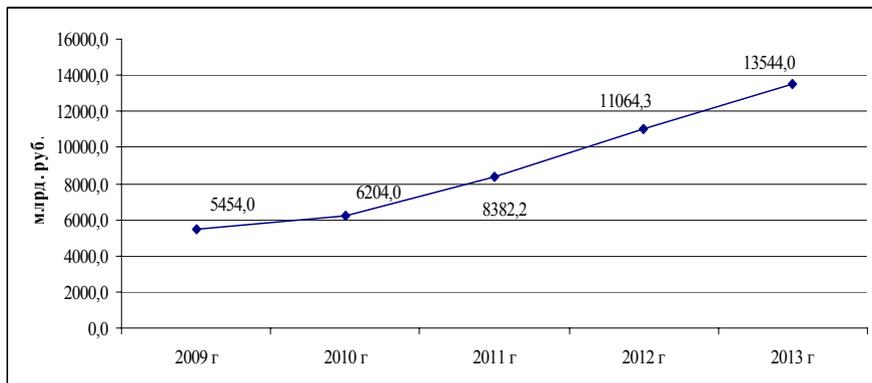


Рисунок 1 – Динамика кредитного портфеля ОАО «Сбербанк России» за 2009-2013 гг.

Кредитный портфель ОАО «Сбербанк России» за 2009-2013 гг. вырос в 2,5 раза в основном за счет кредитования корпоративных клиентов. Структура корпоративного кредитного портфеля банка представлена на рисунке 2.

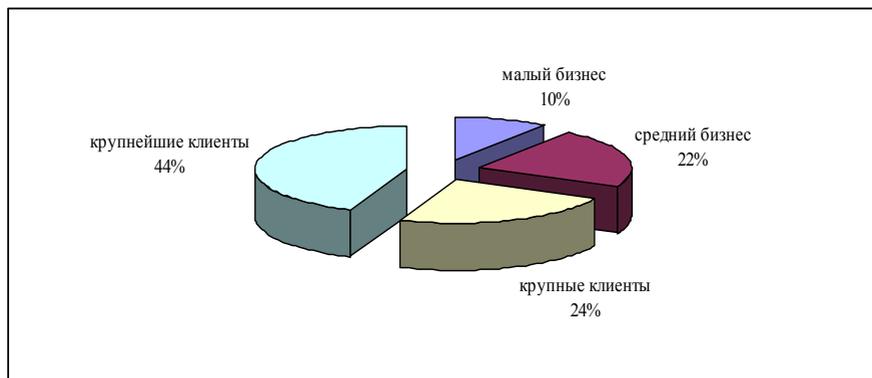


Рисунок 2 – Структура корпоративного кредитного портфеля ОАО «Сбербанк России» на 01.01.2014 г.

Корпоративный кредитный портфель банка на 01.01.2014 г. включал в себя кредитование малого бизнеса – 10% от общего объема, среднего бизнеса – 22%, крупных клиентов – 24% и крупнейших клиентов – 44%.

Структура розничного кредитного портфеля банка характеризуется составляющими, представленными на рисунке 3.

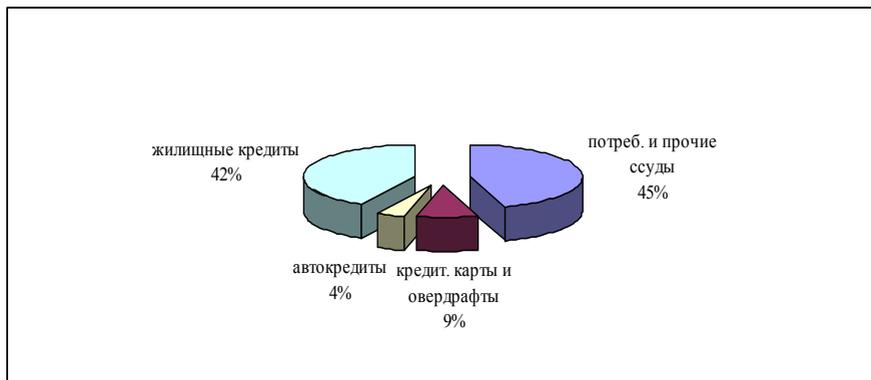


Рисунок 3 – Структура розничного кредитного портфеля ОАО «Сбербанк России» на 01.01.2014 г.

Структура розничного кредитного портфеля банка включает:

- автокредиты – 4%;
- кредитные карты и овердрафты – 9%;
- жилищные кредиты – 42%;
- потребительские и прочие ссуды – 45%.



Рисунок 4 – Структура кредитного портфеля ОАО «Сбербанк России» по отраслям по состоянию на 01.01.2014 г.

Структура кредитного портфеля банка (см. рисунок 4) распределена разными долями по приоритетным отраслям экономики.

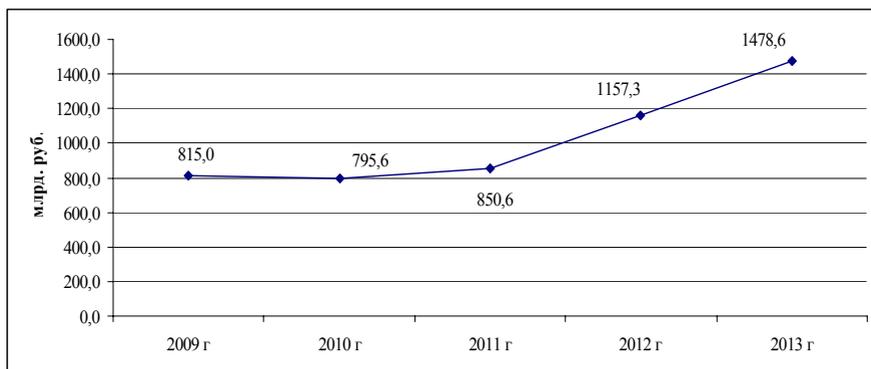


Рисунок 5 – Процентные доходы ОАО «Сбербанк России» от кредитов

Основным финансовым результатом кредитного портфеля банка являются полученные процентные доходы, которые за 2009-2013 гг. выросли с 815,0 млрд. руб. до 1478,6 млрд. руб., или в 1,8 раза.

Рассмотрим вторую группу активов баланса банка – портфель ценных бумаг на рисунке 6.

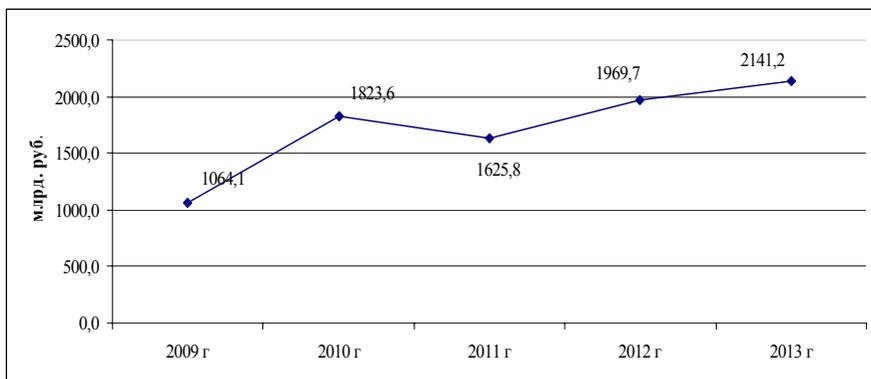


Рисунок 6 – Портфель ценных бумаг ОАО «Сбербанк России» за 2009-2013 гг.

Портфель ценных бумаг банка также имеет положительную динамику и за 2009-2013 гг. вырос в 2 раза. Структура портфеля ценных бумаг банка представлена на рисунке 7.

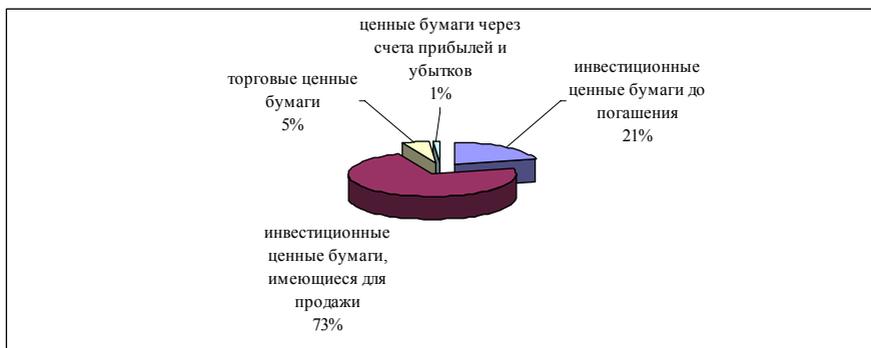


Рисунок 7 – Структура портфеля ценных бумаг ОАО «Сбербанк России» на 01.01.2014 г.

Ценные бумаги банка по видам представлены на рисунке 8.

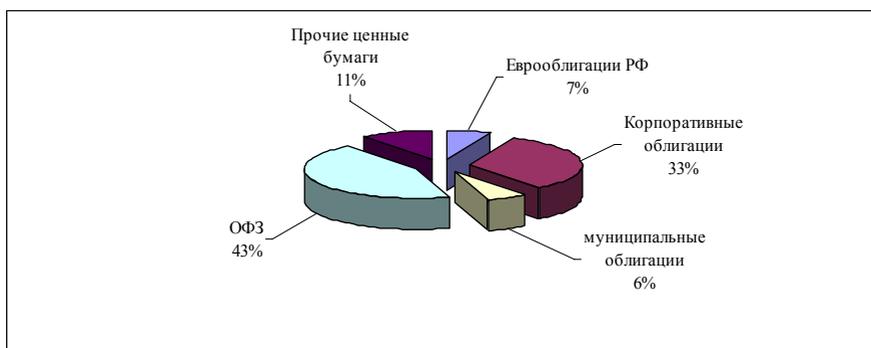


Рисунок 8 – Ценные бумаги ОАО «Сбербанк России» по видам на 01.01.2014 г.

Динамика процентных доходов по ценным бумагам ОАО «Сбербанк России» представлена на рисунке 9.

Основным финансовым результатом портфеля ценных бумаг банка являются полученные процентные доходы, которые за 2009-2013 гг. выросли с 54,2 млрд. руб. до 131,3 млрд. руб., или в 2,5 раза.

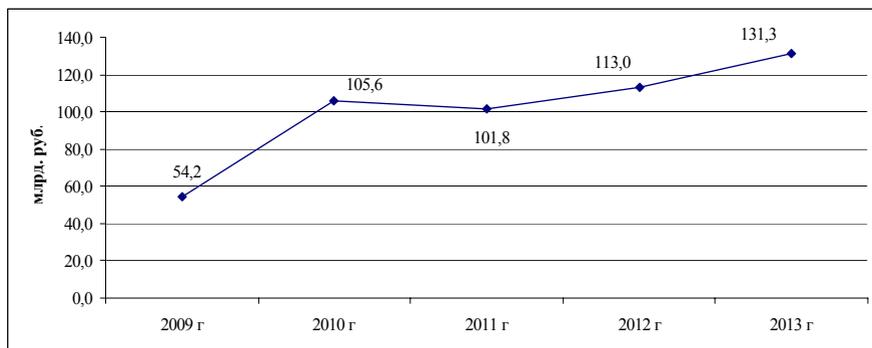


Рисунок 9 – Процентные доходы по ценным бумагам ОАО «Сбербанк России»

Таким образом, результаты анализа динамики и структуры портфеля активов банка показали, что основными составляющими процесса управления активами являются: оценка кредитоспособности заемщика и эффекта от предоставления ему ссудной задолженности (кредитный риск); определение эффективных значений процентной ставки размещения ресурсов с учетом процентных ставок по привлеченным ресурсам (процентный риск).

Литература

1. Годовой отчет ОАО «Сбербанк России» за 2009 год. – 315 с.
2. Годовой отчет ОАО «Сбербанк России» за 2010 год. – 422 с.
3. Годовой отчет ОАО «Сбербанк России» за 2011 год. – 237 с.
4. Годовой отчет ОАО «Сбербанк России» за 2012 год. – 241 с.
5. Годовой отчет ОАО «Сбербанк России» за 2013 год. – 279 с.

УДК 336.258.3: 686.1.028.81

ПРОБЛЕМА РОСТА ЗАПАСОВ ГОТОВОЙ ПРОДУКЦИИ: ПРИЧИНЫ И ПУТИ РЕШЕНИЯ

А.С. Земко

*(УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия»,
Горки, Республика Беларусь)*

Ключевые слова: запасы готовой продукции, оборотные активы, конкурентоспособность, товары.

В статье рассмотрена проблема роста запасов готовой продукции на предприятиях Республики Беларусь: причины и пути ее решения.

PROBLEMS OF GROWTH STOCKS OF FINISHED PRODUCTS: CAUSES AND SOLUTIONS

A.S. Zemko

(EE "Belarusian State Agricultural Academy", Gorki, Belarus)

Keywords: stocks of finished products, current assets, competitiveness, products.

The article deals with the problem of rising stocks of finished goods at the enterprises of the Republic of Belarus: causes and ways to solve it.

Рыночная экономика требует ритмичного и стабильного функционирования предприятий. Разработка эффективного механизма управления оборотными активами и применение его на практике является актуальной проблемой, так как эффективное формирование и регулирование объема оборотных активов способствует поддержанию оптимального уровня ликвидности, обеспечивает оперативность производственного и финансового циклов, высокую платежеспособность и финансовую устойчивость.

Одной из составных частей оборотных активов является готовая продукция.

Готовая продукция – конечный результат производственного процесса предприятия. К ней относятся изделия и продукты с полностью законченной обработкой на данном предприятии, отвечающие требованиям стандартов и техническим условиям, сданные на склад готовой продукции, снабженные сертификатом или другими документами, удостоверяющими качество готовой продукции. Если на предприятии отсутствует склад готовой продукции, то она считается готовой к моменту отгрузки покупателю. В случае определения договором поставки приемки продукции на месте производства представителями заказчика, изделия считаются готовыми, если они приняты представителем заказчика и оформлены актом приемки.

Необходимость управления запасами готовой продукции характеризуется тем, что место производства и место потребления продукта не совпадают по времени. Эти процессы также не следуют непосредственно друг за другом.

В настоящее время проблема роста запасов готовой продукции на предприятиях Республики Беларусь является весьма актуальной.

По состоянию на 1 сентября 2014 года на складах промышленных предприятий Беларуси скопилось готовой продукции на 33 трлн. 492,9 млрд. рублей.

По данным Национального статистического комитета Республики Беларусь, объем нерализованной продукции составил 77,8% среднемесячного объема производства, уменьшившись за август на 2,1 процентного пункта (для сравнения: на 1 сентября 2013 года данный показатель составлял 74,5%).

Наибольшее соотношение запасов готовой продукции и среднемесячного объема производства сложилось в следующих видах экономической деятельно-

сти: производство кожи, изделий из кожи и обуви (в 4,1 раза), производство машин и оборудования (254,5%), текстильное и швейное производство (216,4%).

В горнодобывающей промышленности этот показатель составил 11,2% (на 1 сентября 2013 года – 13,1%), в обрабатывающей – 88,6% (83,9%), в пищевой промышленности – 54,6% (46,4%), деревообрабатывающей отрасли – 109,9% (75,1%), целлюлозно-бумажной отрасли и издательской деятельности – 85,2% (62,5%).

В металлургическом производстве данный показатель на 1 сентября 2014 года составил 52,6% (76,3%), в производстве электрооборудования, электронного и оптического оборудования – 129,8% (114,3%), транспортных средств и оборудования – 194,8% (187,5%) [1].

Низкая конкурентоспособность белорусских товаров – проблема, возникшая давно. Беларусь всегда старалась торговать по более низким, чем у конкурентов, ценам, но теперь еще сильнее снизить цены страна не может – ей просто может не хватить валютной выручки для погашения своих обязательных платежей.

Проблема загрузки складов готовой продукцией является следствием белорусской экономической модели, которая ориентирована на валовое производство, зависящее не от спроса на определенных рынках на конкретные товары, а от плана, который устанавливает производителям правительство.

Что касается причин заполнения складов, то одной из основных следует считать стагнацию на рынках основных партнеров.

Из внутренних причин следует выделить отсутствие внутреннего спроса и нехватку денежных средств, потому что такого масштабного финансирования, к которому привыкли белорусские предприятия, сейчас нет, денежные средства отправляются на объявленную в стране модернизацию. В соответствии с экономической теорией, модернизация обычно приводит к сокращению темпов производства и рабочих мест, так как более современному оборудованию уже не требуется столько людей для обслуживания.

К методам решения данной проблемы можно отнести правильное прогнозирование и расчет, когда и в какой промежуточной точке каналов сбыта будут нужны определенные товары, и, соответственно, предотвратить переполнение складов (и лишние расходы); а также развитие информационных технологий: расширение практики использования компьютеров, сканирующего оборудования, штрих-кодов, спутникового слежения, компьютерного обмена информацией, электронных переводов средств, которые позволили бы компаниям создать современные системы обработки заказов, инвентаризационного контроля и транспортировки.

Ведь правильная организация движения товаров – ключ к завоеванию и сохранению клиентуры.

Литература

1. Белаяпан [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://belapan.com/archive/2014/09/25/729216/> (дата обращения: 05.11.2014).

ПУТИ СНИЖЕНИЯ СЕБЕСТОИМОСТИ ПРОДУКЦИИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Г.А. Коваленко

*(ЯФ АОЧУ ВПО «Московский финансово-юридический университет
МФЮА», Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: предприятие, продукция, ресурсы, себестоимость, затраты, резервы, эффективность.

В статье рассмотрены некоторые направления снижения себестоимости продукции предприятия.

WAYS OF DECREASE IN COST OF PRODUCTS OF THE ENTERPRISE

G.A. Kovalenko

*(Moscow University of Finance and Law MFUA, Yaroslavl branch,
Yaroslavl, Russia)*

Keywords: enterprise, production, resources, prime cost, expenses, reserves, efficiency.

In article some directions of decrease in cost of products of the enterprise are considered.

С переходом на рыночные отношения умение эффективно хозяйствовать становится условием выживания предприятия в конкурентной борьбе. Достижение высоких результатов деятельности предприятия невозможно без эффективного управления затратами на производство и реализацию продукции. Путей снижения себестоимости продукции немало: это и использование менее дорогих материалов, совершенствование процесса производства, автоматизация рабочих мест и сокращение количества работающих, это и кооперация с другими предприятиями, которые могут производить те или иные составные части по меньшим ценам [1].

Решающим условием снижения себестоимости является внедрение новой техники, комплексная механизация и автоматизация производственных процессов, совершенствование технологии, внедрение прогрессивных видов материалов, что позволяет значительно снизить себестоимость продукции.

Серьезным резервом снижения себестоимости продукции является расширение специализации и кооперирования. На специализированных предприятиях с массово-поточным производством себестоимость продукции значительно ниже, чем на предприятиях, производящих такую же продукцию в небольших количествах. Развитие специализации требует установления наиболее рациональных кооперированных связей между предприятиями [2].

Снижение себестоимости продукции обеспечивается, прежде всего, за счет повышения производительности труда. При повышении производительности труда сокращаются затраты труда в расчете на единицу продукции, а значит, уменьшается и удельный вес заработной платы в структуре себестоимости.

Успех борьбы за снижение себестоимости решает также рост производительности труда рабочих, обеспечивающий в определенных условиях экономию на заработной плате.

Важнейшее значение в борьбе за снижение себестоимости продукции имеет соблюдение наиболее строгого режима экономии на всех участках производственно-хозяйственной деятельности предприятия. Последовательное осуществление на предприятиях режима экономии проявляется, прежде всего, в уменьшении затрат материальных ресурсов на единицу продукции, сокращении расходов по обслуживанию производства и управления, в ликвидации потерь от различных непроизводительных расходов.

Материальные затраты, как известно, в большинстве отраслей промышленности занимают значительный удельный вес в структуре себестоимости продукции, поэтому даже незначительное сбережение сырья, материалов, топлива и энергии при производстве каждой единицы продукции в целом по предприятию дает большой эффект.

Предприятие имеет возможность влиять на количество затрат материальных ресурсов, начиная с их заготовки. Правильный выбор поставщиков материалов влияет на себестоимость продукции. Важно обеспечить поступление материалов от таких поставщиков, которые находятся на небольшом расстоянии от предприятия, а также перевозят грузы дешевым видом транспорта. При заключении договоров о поставках материальных ресурсов необходимо заказывать такие материалы, которые по своим размерам и качеству точно соответствуют плановой спецификации, стремиться использовать более дешевые материалы, не снижая в то же время качества продукции.

Основным условием снижения затрат сырья и материалов на производство единицы продукции является улучшение конструкций изделий и совершенствование технологии производства, использование прогрессивных видов материалов, внедрение технически обоснованных норм расходов материальных ценностей [3].

Сокращение расходов на обслуживание производства и управление также снижает себестоимость продукции. Резервы сокращения общепроизводственных и административных расходов заключаются, прежде всего, в упрощении и удешевлении аппарата управления, в экономии на управленческих расходах. Проведение мероприятий по механизации вспомогательных и подсобных работ приводит к сокращению численности рабочих, занятых на этих работах. Важнейшее значение при этом имеют автоматизация и механизация производственных процессов [4].

Значительные резервы снижения себестоимости заключаются в сокращении потерь от брака и других непроизводственных расходов. Изучение причин брака, выявление предпосылок их возникновения дают возможность провести мероприятия по ликвидации потерь, сокращению и наиболее рациональному использованию отходов производства [5].

Таким образом, рассмотрев пути снижения себестоимости продукции, можно сделать выводы о том, что ресурсосберегающие технологии – это выход для товаропроизводителя, поэтому следует внедрять на производстве современное оборудование и вводить рациональные методы изготовления продукции, а соблюдение общих принципов и законов не только не приведет к ухудшению конечного продукта, но и даст отечественному товаропроизводителю возможность привлекать дополнительных покупателей и получать дополнительные доходы.

Литература

1. Бельков, В.Н. Автоматизированное проектирование технических систем: учебное пособие [Текст] / В.Н. Бельков, В.Л. Ланшаков. – М.: Академия Естественных наук, 2011. – 246 с.
2. Гражданкина, Е.В. Экономика малого предприятия [Текст]: учебное пособие / Е.В. Гражданкина. – М.: ГроссМедиа, 2011. – 96 с.
3. Кибиткин, А.И. Учет и анализ в коммерческой организации [Текст]: учебное пособие / А.И. Кибиткин, А.И. Дрожжина, Е.В. Мухомедзянова, О.В. Скотаренко. – М.: Академия Естественных наук, 2012. – 224 с.
4. Любушин, Н.П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия [Текст]: учебное пособие / Н.П. Любушин. – М.: Юнити-Дана, 2010. – 471 с.
5. Маркарьян, Э.А. Методика анализа показателей эффективности производства [Текст]: учебное пособие / Э.А. Маркарьян. – М.: МарТ, 2012. – 187 с.

УДК 336.6

ПОВЫШЕНИЕ УСТОЙЧИВОСТИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИЙ АПК РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Л.Н. Кожевникова

Научный руководитель – В.М. Жудро

*(УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия»,
Горки, Республика Беларусь)*

Ключевые слова: устойчивость, показатели устойчивости.

В статье рассмотрено сальдо потока денежных средств в финансовой деятельности.

IMPROVING THE SUSTAINABILITY OF THE FINANCIAL CONDITION OF THE ORGANIZATIONS OF THE AGROINDUSTRIAL COMPLEX OF THE REPUBLIC OF BELARUS

L.N. Kozhevnikova

Research supervisor – V.M. Zhudro

(EE «Belarusian State Agricultural Academy», Gorki, Belarus)

Keywords: sustainability, sustainability indicators.

The article considers the balance of the cash flow in financial activities.

Современная конкурентоспособная аграрная политика должна обеспечить устойчивое функционирование субъектов организаций АПК с целью удовлетворения спроса населения страны продуктами питания надлежащего качества, роста экспорта и надлежащего сальдо внешней торговли продовольствия, улучшения благосостояния и условий жизни сельского населения и т.д.

Повышение устойчивости финансового состояния организаций АПК Республики Беларусь надо рассматривать в комплексе. Каждый указ Президента дополняет другой, и без какого-либо одного нельзя добиться результата. Поэтому все нормативные акты – составляющие единой программы оздоровления агропромышленного комплекса.

За последнее десятилетие на сельское хозяйство в Беларуси потрачено 40 миллиардов долларов. А продукции произвели и сумели продать лишь на 34 миллиарда. Отрицательный баланс. Можно, конечно, сослаться на то, что деньги еще в обороте, как например, при строительстве молочнотоварных ферм, и еще себя не окупили. Но в 2013 году объем производства продукции в сельскохозяйственных организациях по сравнению с 2012 годом сократился на 3,4 процента. Количество убыточных хозяйств без господдержки возросло в 1,8 раза и достигло более 900. Их суммарный убыток увеличился в 3,8 раза. Многие держатся только за счет дотаций. Президент не раз предупреждал, что пора отвязать от «финансовой иглы». Теперь эти слова легли в основу нормативных документов.

Исследование социально-экономических проблем устойчивости финансового состояния организаций АПК Республики Беларусь в условиях роста международной конкуренции и интеграции, глобализации в мировой экономике должно базироваться на учете усиления влияния факторов неопределенности внешней среды на эффективность и конкурентоспособность отрасли, возможного появления временного наличия инвестиционных, производственных и финансовых диспропорций в мировой экономике.

Под устойчивостью понимается динамический процесс приобретения, совершенствования и увеличения ресурсных возможностей (материальных и нематериальных), формирования способностей (компетенций) организации АПК (социально-экономических систем) к глобальной конкуренции, сохранению состояния равновесия при наличии негативных внешних воздействий и обеспечению поступательного (устойчивого) движения и стратегического рыночного роста ее экономики в условиях глобализации и усиления факторов неопределенности в мировой экономике [1].

Следует отметить утверждение российского ученого П.М. Иванова о том, что устойчивость – жизнеспособность системы, при этом она определяется применительно к экономике как «способность к жизни и развитию в своем конкретном окружении» [2].

Показатели устойчивости финансовой деятельности организаций АПК РБ установлены для различных состояний:

1) неустойчивого эндогенного состояния равновесия, которое свидетельствует о большой вероятности получения хозяйствами добавленной стоимости,

недостаточной для оплаты своих финансовых обязательств по уплате налогов, снижения кредиторской задолженности в результате принятия инвестиционных, производственных и финансовых управленческих решений;

2) критической устойчивости динамики развития агробизнеса, которая свидетельствует о возможном тренде получения организациями АПК добавленной стоимости, достаточной для частичной оплаты своих инвестиционных, финансовых обязательств в результате принятия управленческих решений [1].

Рассматривая сальдо потока денежных средств в финансовой деятельности, у которого (ДИКу) равен 0,951 процентов, можно сказать, что это показатель критической устойчивости; интегрированный коэффициент (ДИКу) равен 1,11 процентов – минимальный; у коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (ДИКу) равен 0,449 процентов – показатель неустойчивого состояния; у коэффициента мобильности имущества (ДИКу) равен 1,371 процентов – показатель устойчивой области; среднее значение (ДИКу) составляет 0,867 процентов – критическая устойчивость (таблица 1).

Детальный анализ показателей финансовой устойчивости агробизнеса позволил выявить: очень высокий уровень неустойчивости равновесия потока денежных средств в финансовой деятельности организаций АПК и обеспеченности собственными оборотными средствами; минимальный уровень устойчивости уровня ликвидности и мобильности их имущества.

Установление сравнительно лучшего состояния ликвидности имущества по отношению к потоку денежных средств, обеспеченности собственными оборотными средствами обусловлено в большей мере не реальными результатами повышения эффективности деятельности организаций АПК, а существующей практикой бухгалтерского учета в части переоценки и оценки их имущества, активов, которая не обеспечивает рыночного измерения их стоимости.

Таблица 1 – Экономическая оценка устойчивости финансовой деятельности организаций АПК

№	Показатели	Значения		
		ИУст.р.	ДИУст.д.	ДИКу
1	Сальдо потока денежных средств в финансовой деятельности	0,489	1,846	0,951
2	Коэффициент текущей ликвидности	0,70	1,76	1,11
3	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,283	0,713	0,449
4	Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами	0,912	1,993	1,348
5	Коэффициент мобильности имущества	0,957	1,965	1,371
6	Коэффициент эластичности потока денежных средств в финансовой деятельности	0,663	1,818	0,736
7	Коэффициент эластичности собственного капитала	0,015	0,797	0,11
8	Среднее значение	0,474	1,55	0,867

Таким образом, важнейшим инструментом обеспечения повышения устойчивости финансового состояния организаций АПК Республики Беларусь яв-

ляется экономическое обоснование не только оптимальных, как в настоящее время рекомендуют ученые, но и устойчивых пропорций между используемыми в сельском хозяйстве ресурсами и объемами производимой продукции.

Литература

1. Экономическая оценка и повышение устойчивости развития агробизнеса в условиях роста факторов неопределенности внешней среды [Текст]: монография / под ред. В.М. Жудро. – Минск, 2014. – 225 с.
2. Государственная программа устойчивого развития села на 2011-2015 годы: Указ Президента РБ, 1 авг. 2011 г., № 342 [Текст] // Нац. Реестр правовых актов РБ. – 2011. – № 1. – 1/12739.

УДК 658.8:657.173.28

СТРАТЕГИЯ МАРКЕТИНГА ОАО «ВОЗРОЖДЕНИЕ» КАК ФАКТОР РОСТА ВЫРУЧКИ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ

В.В. Крот

(УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия», Горки, Республика Беларусь)

Ключевые слова: стратегия маркетинга, денежные поступления, выручка от реализации продукции.

В статье представлены основные направления совершенствования стратегии маркетинга в ОАО «Возрождение».

MARKETING STRATEGY OF JSC VOZROZHDENIYE AS FACTOR OF GROWTH OF PROCEEDS FROM SALES OF PRODUCTION

V.V. Krot

(EE «Belarusian State Agricultural Academy», Gorki, Belarus)

Keywords: marketing strategy, monetary receipts, proceeds from sales of production.

In article the main directions of improvement of a marketing strategy are presented to JSC Vozrozhdeniye.

Стратегия маркетинга – это разработанное на основании изучения потребительского спроса, конъюнктуры, действий конкурентов общее направление деятельности компании на определенный период, позволяющее решать основные задачи компании с учетом имеющихся у нее ресурсов в условиях меняющейся рыночной ситуации. Для того, чтобы выработанная стратегия маркетинга была эффективной, необходимо смоделировать ситуации, анализируя зако-

номерности взаимодействия между потребностями людей, спросом, качеством продукции конкурентов с потребностями компании, ее способностью удовлетворять потребности покупателей, и выявить необходимость конкретных изменений.

ОАО «Возрождение» – сельскохозяйственная организация, которая специализируется на производстве молока, мяса крупного рогатого скота, зерна, картофеля.

Производственное направление ОАО «Возрождение» – производство животноводческой продукции – молока и мяса. За 2013 год получено валовой продукции на 31295,8 млн. руб., что к уровню 2012 года составляет 97,1%; выручки – 27565 млн. руб., или 107,8% к уровню прошлого года. За этот же период получено выручки от реализации продукции животноводства всего 13790 млн. руб., что составляет 53,5% от объема всей выручки по ОАО «Возрождение», в том числе от реализации молока 9139 млн. руб., скота – 4651 млн. руб. Убыток от реализации продукции животноводства составил 1401 млн. руб.

Основная задача растениеводства в ОАО «Возрождение» – производство полноценных и качественных кормов для обеспечения животноводства в количестве полуторагодовой потребности. Кроме того, растениеводство включает и производство товарной продукции: зерна, картофеля, рапса, овощей открытого грунта. От реализации данных видов продукции получено выручки на сумму 10501 млн. руб.; в т.ч. зерна – 7746 млн. руб., рапса – 2202 млн. руб., картофеля – 70 млн. руб.

Необходимо проводить комплекс мер в отраслях растениеводства и животноводства. Так как ОАО «Возрождение» специализируется на выращивании зерновых и зернобобовых культур, для увеличения валового сбора мы предлагаем провести следующие мероприятия: улучшать использование агротехники, внедрять высокоурожайные сорта и гибриды, совершенствовать структуру посевных площадей. Большое значение придавать также эффективному использованию удобрений, расширению посевов на мелиорированных землях и в зонах достаточного увлажнения.

Применение рационального способа содержания крупного рогатого скота и использование существующей технологии являются основным условием получения высокой продуктивности, производительности труда и качества продукции. Беспривязное содержание крупного рогатого скота позволяет значительно улучшить качество молока и при этом уменьшить себестоимость молочной продукции, а также не только повысить надои, но и в целом улучшить экономикой хозяйства за счет сокращения производственных расходов. В настоящее время востребованы качественные молочные продукты, которые невозможно выпускать без качественного молочного сырья [1].

Мы предлагаем следующую стратегию маркетинга в ОАО «Возрождение», которая позволит увеличить объем денежных поступлений:

- удержание конкурентных позиций на региональном рынке;
- расширение направлений маркетинговых исследований, в том числе изучение областного рынка мясомолочной продукции, и совершенствование подходов к их осуществлению;

– расширение коммуникаций, налаживание устойчивых долговременных связей с представителями перерабатывающих предприятий на территории Республики Беларусь;

– выбор оптимальных каналов сбыта продукции с учетом территориального расположения предприятий перерабатывающей промышленности.

Обеспечение достижения основных направлений стратегии осуществляется путем целенаправленного манипулирования качеством, объемами и ценой продукции.

Стратегия маркетинга предусматривает в качестве первоочередной цели рост прибыли за счет увеличения объемов производства и реализации продукции, увеличения количества доступных рынков, увеличения доли продажи продукции на более рентабельных рынках (фирменная торговля, продуктовые рынки) [2].

Для решения этой задачи необходимо осуществить мероприятия по:

- 1) расширению ассортимента выпускаемой продукции;
- 2) улучшению качества продукции за счет улучшений условий производства;
- 3) повышению экологичности предлагаемой продукции;
- 4) гибкой ценовой политики (продукция разных ценовых категорий) с целью удовлетворения потребностей потребителей с разным уровнем доходов;
- 5) информированию покупателя о месте производства продукции и размещению другой дополнительной информации;
- 7) организации и развитию сбытовой сети продукции;
- 8) обеспечению бесперебойной поставки продукции;
- 9) нахождению новых каналов сбыта продукции;
- 10) проведению мероприятий по стимулированию сбыта продукции.

Вышеизложенные направления маркетинговой стратегии возможно достигнуть путем технического перевооружения предприятия, внедрения высокоэффективных технологий, а следовательно, повышения качества выпускаемой продукции и снижения затрат на единицу продукции и проведение активных мероприятий, направленных на продвижение выпускаемой продукции на продовольственные рынки, развитие сети фирменных торговых точек [1].

Если учитывать тот факт, что хозяйство ежегодно обязуется предоставлять продукцию растениеводства и животноводства в определенных объемах государственным областным перерабатывающим предприятиям, то при планировании объемов сбыта сельскохозяйственной продукции необходимо ОАО «Возрождение» по государственному заказу на 2014 год реализовать в ОАО «Витебский КХП» 1470 тонн зерна.

Таким образом, данные мероприятия позволят увеличить выручку от реализации продукции на 9409 млн. рублей, а себестоимость реализованной продукции увеличить на 5735 млн. рублей. Чистая прибыль предприятия в 2014 году может составить 67 млн. рублей.

Литература

1. Акулич, И.Л. Маркетинг взаимоотношений [Текст] / И.Л. Акулич. – Мн.: Вышэйшая школа, 2010. – 252 с.

2. Чикатуева, Л.А. Маркетинг [Текст]: учеб. пособие / Л.А. Чикатуева, Н.В. Третьякова; под ред. В.П. Федыко. – Ростов н/Д.: Феникс, 2004. – 413 с.

УДК 336.717.061:631.16

**КРЕДИТОВАНИЕ КАК ИСТОЧНИК ФИНАНСИРОВАНИЯ
ПРЕДПРИЯТИЙ АГРОПРОМЫШЛЕННОГО КОМПЛЕКСА
В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ**

О.Н. Ларькович

*(УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия», Горки,
Республика Беларусь)*

Ключевые слова: кредитование, льготные кредиты, субсидии, агропромышленных комплекс.

В статье представлены особенности и современное состояние кредитования предприятий агропромышленного комплекса в Республике Беларусь.

**CREDITING AS SOURCE OF FINANCING OF THE ENTERPRISES OF
AGRO-INDUSTRIAL COMPLEX IN REPUBLIC OF BELARUS**

O.N. Larkovich

(EE «Belarusian State Agricultural Academy», Gorki, Belarus)

Keywords: crediting, soft loans, subsidies, agro-industrial complex.

Features and current state of crediting of the enterprises of agro-industrial complex in Republic of Belarus are presented in article.

Сегодня большинство предприятий агропромышленного комплекса для осуществления бесперебойного процесса производства все чаще стали прибегать к использованию кредитов и займов. А все потому, что только за счет собственных средств сельскохозяйственные предприятия не в силах обеспечить потребность в необходимых для производственного процесса ресурсах. Поэтому предприятиям приходится прибегать к одному из самых распространенных способов привлечения денежных средств со стороны – банковскому кредитованию.

Сельское хозяйство больше, чем другие отрасли, нуждается в заёмных средствах из-за медленной оборачиваемости фондов. Многие производители просто не могут обходиться без кредитов и займов [1].

На сегодняшний день в Республике Беларусь кредитованием сельского хозяйства занимается, в основном, два коммерческих банка:

- Белагпропромбанк;
- Беларусбанк.

Это означает, что в Беларуси банковская инфраструктура представлена банками-монополистами. Необходимо формировать конкурентоспособную аграрную финансовую систему, состоящую из учреждений многочисленных коммерческих банков и других финансовых институтов, способных обеспечить весь комплекс банковских услуг сельскому хозяйству, включая мобилизацию вкладов, транспортные и инвестиционные операции, операции с ценными бумагами, с долгосрочным ссудным капиталом.

Пока не сформирован рыночный механизм, льготные целевые кредиты будут оставаться одним из инструментов государственной поддержки сельского хозяйства. Они должны быть преимущественно предназначены тем субъектам, которым не под силу коммерческие ссуды.

В странах с рыночной экономикой основным источником получения долгосрочных кредитов сельскохозяйственным производителям является залог земли и недвижимого имущества в ипотечных банках. В Республике Беларусь создание рынка земли всё ещё находится в стадии разработки. Частное землепользование, продажа, аренда земли создаёт новый источник финансовых средств для сельскохозяйственных предприятий [2].

Сегодня продукция сельского хозяйства в ВВП Беларуси занимает 9%, вместе с продукцией переработки – 15%. При этом более 11% поступлений валюты из-за рубежа также обеспечивается за счет реализации продукции сельского хозяйства. Так что эта отрасль сохраняет свое влияние и наращивает удельный вес в экономике страны.

Наряду с этим финансовые обязательства, образовавшиеся за последние годы, влияют на дальнейшее развитие сельского хозяйства. Причем особенно существенно росли долги с 2010 по 2014 год. Это объясняется тем, что АПК Беларуси очень серьезно обновлялся, модернизировался за счет кредитных ресурсов, полученных по высокой процентной ставке. Все это наложило определенный отпечаток на финансовые обязательства, и сегодня их ни много ни мало – 64,9 трлн. руб. по всему агропромышленному комплексу. Из них 33 трлн. – кредиторская задолженность, свыше 30 трлн. – кредиты банков, 1,2 трлн. – займы и ссуды АПК. Из 30 трлн. руб. кредитов АПК 25 трлн. составляют долгосрочные кредиты с периодом погашения до 2053 года. Чтобы нормально функционировать, в целом системе агропромышленного комплекса нужно ежегодно возвращать порядка 12 трлн. денежных средств. Это практически 20% от всей выручки, которая формируется в АПК. Из данной суммы 5,5 трлн. руб. составляют краткосрочные и долгосрочные кредиты, обязательства по займам и ссудам, которые необходимо вернуть, а также лизинг.

Чтобы обеспечить возврат данных денежных средств необходимо повысить доходность каждого гектара, доходность каждого скотоместа на ферме, построенной с помощью государственных ресурсов, задействовать человеческий фактор и другие резервы, которые есть в стране. Для этого в нашей стране разрабатывается немалое количество нормативных документов. В частности, 17 июля 2014 года был подписан указ Президента Республики Беларусь № 347 «О государственной аграрной политике».

В нем отражено, что оказание государственной поддержки непосредственно субъектам, осуществляющим деятельность в области агропромышленного производства, будет производиться путем:

- субсидирования деятельности, включая предоставление прямых выплат, производимых на единицу реализованной (произведенной) и (или) направленной в обработку (переработку) сельскохозяйственной продукции, либо на единицу площади земельного участка, голову скота;

- компенсации потерь сельскохозяйственных товаропроизводителей при установлении диспаритета цен на промышленную продукцию, работы (услуги), используемые сельскохозяйственными товаропроизводителями, и цен на сельскохозяйственную продукцию при условии, что полное или частичное удешевление (компенсация) стоимости сырья, продукции, работ (услуг) и меры регулирования цен на сельскохозяйственную продукцию не позволили поддержать паритет указанных цен;

- оказания индивидуальной государственной поддержки в соответствии с законодательством [3].

При этом объем финансовой поддержки определен только по льготному кредитованию в рамках государственных программ по поддержке АПК. Он установлен в размере не менее 10% от валовой стоимости сельскохозяйственной продукции. Это довольно значительная величина. Так, в I полугодии 2014 года в сельских хозяйствах всех категорий в Беларуси производство продукции сельского хозяйства в текущих ценах составило 37,4 трлн. BYR. Таким образом, объем льготного кредитования в год должен составлять около 7 трлн. BYR и постоянно увеличиваться.

При этом банки не должны понести значительных потерь, так как предполагается, что правительство компенсирует предприятиям часть процентов по этим кредитам.

Кроме того, правительство должно обеспечить компенсацию потерь сельскохозяйственных предприятий вследствие диспаритета цен на промышленную продукцию, используемую этими предприятиями, и цен на сельскохозяйственную продукцию. Впрочем, в указе установлено также, что одной из целей государственной политики на селе является устранение этого диспаритета.

Но, пока диспаритет не устранен, такие расходы также могут оказаться довольно значительными. Так, в 2013 году на покрытие убытков в связи с государственным регулированием цен и тарифов и на возмещение текущих затрат из бюджета РБ было выделено 5,5 трлн. BYR.

Кроме того, предполагается и поддержка села в виде субсидий, включающих предоставление прямых выплат, производимых на единицу произведенной продукции либо на единицу площади земельного участка или голову скота.

Не исключены и другие виды поддержки села, величина которых в указе также точно не определена. Это, в частности, осуществление обязательного страхования сельскохозяйственных предприятий с господдержкой [4].

В заключение следует отметить, что как таковая система сельскохозяйственного кредита на рыночной основе в Республике Беларусь не сложилась. Кредитование аграрного сектора в большей степени осуществляется косвенным путем, а также является инструментом государственной поддержки. С одной стороны, это позволяет решить проблему низкой кредитоспособности сельскохозяйственных организаций, а с другой стороны, такая ситуация ставит сельскохозяйственные организации в полную зависимость от действий перерабатывающих предприятий и снижает эффективность планирования и маневрирования финансовыми ресурсами сельскохозяйственных предприятий с учетом изменения условий хозяйствования. Вместе с тем, несмотря на все недостатки существующей системы кредитования сельского хозяйства в Республике Беларусь, она в целом справляется с обеспечением сельскохозяйственных предприятий кредитными ресурсами, однако связана со значительным отвлечением денежных средств из республиканского бюджета.

Литература

1. АПК на пороге экономических реформ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://old.agriculture.by/archives/6555> (дата обращения: 08.11.2014).
2. Кредитование сельского хозяйства [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://konspekts.ru/ekonomika-2/ekonomika-apk/kreditovanie-v-selskom-hozyajstve/> (дата обращения: 08.11.14).
3. Льготное банковское кредитование АПК Беларуси составит не менее 10% от валовой стоимости сельскохозяйственной продукции [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://select.by/content/view/7491/891/> (дата обращения: 08.11.14).
4. Указ Президента Республики Беларусь от 17 июля 2014 г. № 347 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.pravo.by/main.aspx?guid=12551&p0=R31400347&p1=1&p5=0> (дата обращения: 08.11.2014).

УДК 336

ЛИЗИНГ В СЕЛЬСКОМ ХОЗЯЙСТВЕ: ПРЕИМУЩЕСТВА, ПРОБЛЕМЫ, ПЕРСПЕКТИВЫ

А.О. Мулин, С.С. Веденева
(ЯФ АОЧУ ВПО «Московский финансово-юридический университет
МФЮА», Ярославль, Россия)

Ключевые слова: лизинг, договор лизинга, предмет лизинга.

В статье исследуются особенности, задачи, проблемы и перспективы развития лизинга в сельском хозяйстве.

LEASING IN AGRICULTURE: ADVANTAGES, PROBLEMS, PROSPECTS

A.O. Mulin, S.S. Vedeneyeva
(Moscow University of Finance and Law MFUA, Yaroslavl branch,
Yaroslavl, Russia)

Keywords: leasing, contract of leasing, leasing subject

In article features, tasks, problems and prospects of development of leasing in agriculture are investigated.

Лизинг – один из наиболее эффективных способов приобретения транспорта, оборудования, спецтехники. Лизинг позволяет быстро и без отвлечения оборотных средств приобретать необходимое имущество. Основу правового регулирования лизинга образует Федеральный закон «О финансовой аренде (лизинге)», в соответствии с которым под лизингом понимается «совокупность экономических и правовых отношений, возникающих в связи с реализацией договора лизинга, в том числе приобретением предмета лизинга» [1].

Договором лизинга предусматривается, что лизингодатель обязуется приобрести и предоставить лизингополучателю указанное им имущество за плату во временное владение и пользование. Договором лизинга может быть предусмотрено, что выбор продавца и приобретаемого имущества осуществляется лизингодателем. Лизинговая деятельность – вид инвестиционной деятельности по приобретению имущества и передаче его в лизинг.

Лизинг играет особую роль в обеспечении необходимых условий для развития сельскохозяйственного производства нашего региона.

АПК Ярославской области является важной сферой экономики региона, формирующей агропродовольственный рынок, обеспечивающей продовольственную безопасность, трудовой потенциал сельских территорий.

В Ярославской области сельское хозяйство – базовая отрасль, традиционно специализирующаяся на животноводстве, на долю которого приходится большая часть валовой продукции отрасли. Основные отрасли животноводства: молочное скотоводство, свиноводство, мясное и яичное птицеводство.

Благодаря привлечению в отрасль животноводства инвестиций, за 6 лет было реализовано 220 инвестиционных проектов, вновь построено и реконструировано с учетом проведения модернизации: 131 объект молочного скотоводства, 8 объектов свиноводства и 81 объект птицеводства [2].

Эффективность сельскохозяйственного производства находится в прямой зависимости от его технической оснащенности. Хозяйства области испытывают серьезные проблемы с обеспечением высокопроизводительной техникой, во многом обусловленные низкой покупательной способностью сельскохозяйственных товаропроизводителей. В хозяйствах области обновление сельхозмашин в среднем не превышает 3% в год, в то же время выбытие (списание) техники составляет 7-9%. Результатом этого становится старение и высокая степень изношенности сельхозтехники, которой оснащены хозяйства области. В

настоящее время 77% тракторного парка (или 2838 единиц), 66% зерноуборочных (или 242 единицы) и 39% кормоуборочных комбайнов (или 112 единиц) эксплуатируется более 10 лет, т.е. по истечении срока полезного использования [3].

Одним из способов решения указанных проблем согласно областной целевой программе «Развитие агропромышленного комплекса Ярославской области на 2014-2020 гг.», призван стать лизинг. Основными направлениями поддержания технической готовности машинно-тракторного парка АПК должны быть:

- приобретение техники и технологического оборудования на условиях финансовой аренды (лизинга) с использованием средств ОАО «Ярославльагропромтехснаб» (данная схема приобретения техники стала основным поддерживающим фактором обновления и технической готовности машинно-тракторного парка – за четыре последних года приобретено техники и оборудования на сумму более 2,4 млрд. рублей, в том числе тракторов – 335 единиц, зерно- и кормоуборочных комбайнов 106 единиц);

- приобретение техники и технологического оборудования на условиях лизинга через ОАО «Росагролизинг». В программе обновления парка сельскохозяйственной техники, реализуемой ОАО «Росагролизинг», в 2012 году приняли участие 17 сельскохозяйственных товаропроизводителей области, которыми была приобретена техника на сумму 39 млн. рублей [3].

Лизинг имеет множество преимуществ для предпринимателя. В первую очередь, у бизнесмена появляется возможность получить сельскохозяйственное оборудование по доступной цене, ведь расчет стоимости машин в лизинг производится исключительно на момент совершения сделки. Дальнейшая возможная инфляция не учитывается, что позволяет хорошо экономить.

Лизинг расширяет доступ к дорогостоящим машинам, снижает время по содержанию хозяйствами собственного парка машин, особенно сезонного использования, и сопровождается фирменным сервисом.

Кроме этого, в таком лизинге торговые наценки существенно снижены, а сроки кредитования, наоборот, увеличены. Такой подход не только делает предприятия платежеспособными в сложные периоды, но и дает стимул развиваться компаниям, которые занимаются выпуском специализированной сельскохозяйственной техники. До недавнего времени такие производители испытывали целый ряд проблем, которые были напрямую связаны с отсутствием заказчиков на технику. Сегодня же они частично решены. Дополнительной «палочкой-выручалочкой» стала дифференцированная система расчетов, которая позволила расплачиваться сельскохозяйственным компаниям по удобному для них графику. При этом взносы могут осуществляться как наличными деньгами, так и собственной продукцией.

Еще одним преимуществом сельскохозяйственного лизинга является низкая процентная ставка, которая обычно не превышает 3%. Естественно, что доход предприятия берется в расчет. Но все равно это не обязывает платить больше, чем было заработано.

Есть одна отличительная особенность лизинга в сельском хозяйстве по сравнению с привычным лизингом: оформленное в лизинг оборудование является не собственностью лизингодателя, как это происходит обычно. Владельцем является государство, которое давить на сельскохозяйственное предприятие в случае небольших проблем точно не будет. Кроме того, при оформлении лизинговой сделки фермерское хозяйство может выбрать оперативный вид лизинга или финансовый вид. В первом случае применение оперативного вида лизинга оправдывает себя при наличии у хозяйства современного производства, которое требует постоянного обновления технологической базы. Краткосрочная аренда тут подходит как нельзя лучше. Ведь по истечении срока лизинга хозяйство может опять приобрести в лизинг другое оборудование или технику [4].

Немаловажным является также тот факт, что в лизинг фермерское хозяйство может взять не только новую технику или оборудование, но и бывшие в употреблении. Этот факт также позволяет оптимизировать расходы хозяйства и уменьшить себестоимость продукции.

В заключение следует отметить, что лизинг, как система инвестированная, при возникновении форс-мажорных обстоятельств приносит гораздо меньше проблем лизингополучателю, нежели невыплата банковского кредита.

У хозяйств АПК существует большая тревога в связи с замедлением темпов технического перевооружения отрасли, поскольку техника, которая была приобретена в рамках национального проекта развития АПК, уже серьезно изнашивается. Поэтому необходима программа, которая поможет сельским хозяйствам обновить технику. В этом вопросе важную роль занимает сельскохозяйственный лизинг.

Лизинг имеет недостатки, главным из которых является удорожание продукта лизинговой сделки. Техника, приобретенная по лизингу, в конечном итоге обходится лизингополучателю в 1,5-2 раза дороже по сравнению с прямой покупкой. Это и является основным сдерживающим фактором широкого развития лизинга новой техники. Значительно дешевле обойдется сельскому товаропроизводителю приобретение в лизинг восстановленной техники. Под лизингом восстановленной техники следует понимать аренду централизованно отремонтированных машин.

В нашей стране вторичный рынок техники пока развит слабо. На селе из-за отсутствия финансовых средств из двух изношенных машин собирают одну, из трех – две и т.д. Сельскохозяйственным товаропроизводителям восстановленная техника системно не предлагается, хотя предпосылки для развития вторичного рынка имеются: это и наличие ремонтно-обслуживающей базы, специалистов, и развитие лизинга как формы платежей, и сложившаяся система договорных отношений и т.д. Ремонтный фонд сельскохозяйственной техники относительно дешевый, не более 10% стоимости новой машины. В то же время спрос на технику огромный. Из-за почти полной остановки отечественных машиностроительных предприятий и резкого снижения качества новых машин

крестьяне стали покупать в кредит зарубежную технику, которая в 5-8 раз дороже отечественной [5].

Сельскохозяйственным лизингом в России занимается одна государственная компания «Росагролизинг» и несколько самостоятельных компаний. Ее доля на рынке составляла 94% на начало прошлого года.

По лизингу в АПК поступает лишь 22-32% от общего количества приобретаемой сельскохозяйственной техники, племенного скота и животноводческого оборудования. Во многих субъектах РФ сельскохозяйственные товаропроизводители не могут воспользоваться лизингом как мерой государственной поддержки (для приобретения сельскохозяйственной техники), т.к. стоимость лизинга очень высока и работа региональных операторов компаний по реализации имеющейся техники очень слабая. Чтобы изменить ситуацию, необходимо создать условия для того, чтобы в России, наряду с государственной компанией, развивались частные сельскохозяйственные лизинговые фирмы, тогда будет здоровая конкуренция, цивилизованный лизинговый рынок.

В случае невыплаты по лизингу все возвратные лизинговые платежи реинвестируются в приобретение техники, оборудования и скота для передачи в лизинг сельскохозяйственным товаропроизводителям. Закон не позволяет изымать у нерадивых лизингополучателей арендованное имущество и передавать его другим. Лизинговое законодательство постоянно совершенствуется [6].

Развитие лизинговых отношений постепенно выходит на новый уровень, приобретая все большую востребованность и популярность. Создаются благоприятные условия, увеличивающие его эффективность, внедряются и реализуются федеральные программы, направленные на среднесрочное и долгосрочное развитие агропромышленного комплекса страны [7].

Существует несколько вариантов повышения популярности лизинга для сельскохозяйственных производителей. Первый вариант: предоставление лизингополучателям, ведущим переработку или заготовку сельскохозяйственной продукции, права осуществлять лизинговые платежи поставками продукции на условиях, предусмотренных договором лизинга. Второй вариант: создание при лизинговой компании единого сервисного центра с целью обеспечения надлежащего технического обслуживания и ремонта сельскохозяйственной техники. Данная мера позволит разрешить часть проблем, возникающих у сельскохозяйственных производителей по поводу технического обслуживания, текущего и капитального ремонта сельскохозяйственной техники.

Агролизинг является залогом перехода российской экономики на инновационный путь развития и ускорения технологической модернизации аграрного сектора, а это в свою очередь повышает значимость России на мировой арене и, как следствие, – качество жизни населения.

Литература

1. Федеральный закон «О финансовой аренде (лизинге)» от 29.10.1998 № 164 (с изм.).

2. Государственная программа Ярославской области «Развитие сельского хозяйства в Ярославской области» на 2014-2020 гг. Утверждена постановлением Правительства области от 23.06.2014 № 592-п.
3. Постановление Правительства ЯО от 17.03.2014 № 221-п (ред. от 24.09.2014) «Об утверждении областной целевой программы "Развитие агропромышленного комплекса Ярославской области" на 2014-2020 годы».
4. Арутюнян, А.Л. Лизинг как форма обеспечения конкурентоспособности компаний агропромышленного комплекса [Электронный ресурс] / А.Л. Арутюнян, С.Б. Прусова. – Режим доступа: <http://cyberleninka.ru/article/n/lizing-kak-forma-obespecheniya-konkurentosposobnosti-kompaniy-agropromyshlennogo-kompleksa>.
5. Кузнецов, Д.В. Лизинговое финансирование в системе государственной поддержки сельскохозяйственных производителей [Текст] / Д.В. Кузнецов // Финансовый менеджмент. – 2013. – № 3. – С. 43-47.
6. Особенности лизинга в АПК [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://kleasing.ru/index.php?module=articles&c=list&b=9&a=64>.
7. Советова, Н.П. Инвестиционно-инновационный вектор агролизинга [Электронный ресурс] / Н.П. Советова // Экономические и социальные перемены: факты, тенденции, прогноз. – 2011. – № 13. – Режим доступа: <http://cyberleninka.ru/article/n/investitsionno-innovatsionnyy-vektor-agrolizinga>.

УДК 336.3

АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ ВНУТРЕННЕГО И ВНЕШНЕГО ДОЛГА РФ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ

Н.А. Мухина

*(АОЧУ ВПО «Московский финансово-юридический университет МФЮА»,
Москва, Россия)*

Ключевые слова: государственный долг, долговая устойчивость, валовой внутренний продукт, дефицит, федеральный бюджет.

В статье проанализирована динамика внешнего и внутреннего государственного долга РФ, а также показатели долговой устойчивости.

THE ANALYSIS OF THE CONDITION OF THE INTERNAL AND EXTERNAL DEBT OF THE RUSSIAN FEDERATION AT THE PRESENT STAGE

N.A. Mukhina

(Moscow University of Finance and Law MFUA, Moscow, Russia)

Keywords: public debt, debt stability, gross internal product, deficiency, federal budget.

In article dynamics of an external and internal public debt of the Russian Federation, and also indicators of debt stability is analysed.

Государственный долг становится все более единым, и управление финансовыми обязательствами государства переходит к единому центру [1, с. 113].

Показатель «государственный долг / доходы» используется международными финансовыми организациями для оценки долговой устойчивости суверенного заемщика, то есть такого состояния государственного внешнего долга, при котором правительство выполняет обязательства по его обслуживанию в полном объеме без ущерба темпам экономического и социального развития и необходимости прибегать к списанию или реструктуризации задолженности.

По состоянию на 1 июля 2011 г. объем государственного долга Российской Федерации составил 4,6 трлн. руб., в том числе государственный внутренний долг – 3,6 трлн. руб., государственный внешний долг – 36,8 млрд. долл. США (эквивалентно 1,0 трлн. руб.). В предстоящий период объем государственного долга будет ежегодно возрастать, достигнув к концу 2014 года уровня 12 трлн. руб., или 17% ВВП. При этом объем внешних обязательств государства вырастет почти в 2 раза, составив около 2,0 трлн. руб., внутренних – в 2,8 раза, достигнув почти 10 трлн. руб. [1, с. 116].

Динамика объема государственного долга РФ в % к ВВП представлена в таблице 1.

Таблица 1 – Динамика объема государственного долга РФ за 2004-2014 гг.

Годы	Внешний долг, млрд. руб.	Внутренний долг, млрд. руб.	Совокупный долг в % к ВВП
2004	3166	779	23,2
2005	2201	875	14,2
2006	1371	1065	9,0
2007	1102	1301	7,2
2008	1192	1500	6,5
2009	1138	2095	8,3
2010	1218	2940	9,3
2011	1242	4732	11,2
2012	1487	6621	14,1
2013	1778	8467	16,1
2014	1974	9977	17,0

Низкие показатели государственного долга выгодно отличают Россию от значительного большинства как развитых стран, так и государств формирующихся рынков. При этом, однако, кредитные рейтинги, присвоенные России ведущими международными агентствами (BBB с позитивным прогнозом от Fitch, Baa1 со стабильным прогнозом от Moody's и BBB со стабильным прогнозом от Standard&Poog's), свидетельствуют о том, что наша страна явно недооценена [2, с. 133].

Исходя из параметров, заложенных в прогнозе социально-экономического развития Российской Федерации в 2012-2014 гг., и с учетом

планируемых объемов заимствований, в предстоящий период значения показателей долговой устойчивости Российской Федерации будут по-прежнему вне опасных зон (таблица 2).

Таблица 2 – Показатели долговой устойчивости Российской Федерации (бюджетная позиция)

Показатель	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	Пороговое значение
1. Отношение гос. долга РФ к ВВП	11,2%	14,1%	16,1%	17,0%	25%
2. Доля расходов на обслуживание гос. долга РФ в общем объеме расходов федерального бюджета	3,2%	3,6%	4,0%	4,5%	10%
3. Отношение расходов на обслуживание и погашение гос. долга РФ к доходам федерального бюджета	8,2%	9,7%	10,4%	11,8%	10%
4. Отношение гос. долга РФ к доходам федерального бюджета	58,0%	76,3%	87,7%	94,5%	100%
5. Отношение гос. внешнего долга РФ к годовому объему экспорта товаров и услуг	8,7%	10,9%	12,5%	13,2%	220 %
6. Отношение расходов на обслуживание госуд. внешнего долга РФ к годовому объему экспорта товаров и услуг	0,6%	0,6%	0,6%	0,7%	25%

Приведенные данные свидетельствуют, что возросшие объемы заимствований в плановом периоде увеличат нагрузку на федеральный бюджет, однако по числу большинства индикаторов, рассчитанных в соответствии с международной методикой, бюджетная устойчивость сохранится. Вместе с тем, в связи с ростом бюджетных ассигнований федерального бюджета на исполнение расходных обязательств по обслуживанию и погашению долга в 2012-2013 годах, может произойти превышение предельного значения (10%) показателя ликвидности федерального бюджета (отношение бюджетных ассигнований на обслуживание и погашение долга к доходам федерального бюджета) в 2012 году – на 1,7 процентного пункта, в 2013 году – на 2,4 процентных пункта.

Вместе с тем, по ряду параметров имеющийся «запас прочности» не может рассматриваться как безусловный в плане обеспечения долговой устойчивости Российской Федерации.

Во-первых, темпы роста государственного долга и, соответственно, расходов на его обслуживание являются весьма высокими. Так, по сравнению с 2008 годом, в 2011 году расходы на обслуживание государственного долга Российской Федерации выросли в абсолютном выражении в 2,3 раза или в 1,4 раза в процентном отношении к расходам федерального бюджета [3].

Во-вторых, имеются риски ухудшения макроэкономической ситуации, что соответствующим образом скажется и на показателях долговой устойчивости.

В-третьих, весьма вероятным является сценарий, при котором в планируемом периоде Россия может лишиться одного из важнейших факторов финансовой стабильности – «подушки безопасности» в лице Резервного фонда. Его отсутствие существенно повысит уязвимость государственного бюджета, приведет к росту стоимости заимствований и, следовательно, к увеличению расходов на обслуживание госдолга.

В-четвертых, согласно расчетам, в случае развития негативного сценария, при котором цена на нефть упадет до 60 долл. США за баррель и останется на этом уровне в течение года, дефицит федерального бюджета превысит 5% ВВП [4].

Это потребует изыскания дополнительных источников его финансирования. Потенциально в качестве таковых могут рассматриваться средства Фонда национального благосостояния (ФНБ), поступления от приватизации и повышения налогов. Однако использование средств ФНБ лишит «подушки безопасности» хронически дефицитный бюджет Пенсионного фонда Российской Федерации, доходы от продажи госимущества носят конъюнктурный характер, а увеличение налогового бремени на экономику крайне нежелательно в связи с возможными негативными социальными последствиями.

В условиях реализации неблагоприятного сценария основным источником покрытия дефицита федерального бюджета станут госзаимствования. Принимая во внимание, что объемы последних уже установлены на беспрецедентно высоком уровне, речь идет о накоплении существенных бюджетных рисков, связанных, как минимум, со значительным ухудшением для Российской Федерации, как суверенного заемщика, финансовых условий заимствований на рынках капитала и резким ростом долговой нагрузки на федеральный бюджет, а, при самом негативном развитии событий, о невозможности привлечения заемных ресурсов в необходимых объемах на приемлемых условиях.

Таким образом, такой фактор государственных заимствований, как низкий текущий уровень государственного долга, требует постоянного мониторинга. Пока он позволяет проводить политику наращивания госзаимствований, не опасаясь кардинального ухудшения состояния долговой устойчивости Российской Федерации.

В целом можно выделить положительные моменты в вопросе внешнего долга:

- 1) снижается общий объем;
- 2) повышается доля рыночных инструментов;
- 3) снижается долговая нагрузка на экономику;
- 4) из-за благоприятной внешней конъюнктуры тенденция уменьшения внешнего долга будет сохраняться и в дальнейшем.

Литература

1. Шенаев, В.Н. Проблема внешнего долга России [Текст] / В.Н. Шанаев // Бизнес и банки. – 2010. – № 26.
2. Аналитическая лаборатория «Веди» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.vedi.ru.

3. Счетная палата Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.ach.gov.ru.bulletins.
4. Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.cbr.ru.

УДК 336.76

ХЕДЖИРОВАНИЕ КАК ОДИН ИЗ СПОСОБОВ СТРАХОВАНИЯ РИСКОВ В ПРОИЗВОДСТВЕ ПРИ ИЗМЕНЕНИИ ЦЕН НА СЫРЬЕ

Н.С. Сарафанов
(ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», Ярославль, Россия)

Ключевые слова: хеджирование, фьючерс, риски, цена, издержки, страхование.

В статье рассматривается вариант хеджирования как одного из важнейших факторов страхования финансовых рисков при производстве сгущенного молока в условиях нестабильной экономической ситуации с целью повышения эффективности использования ресурсов в перерабатывающей сфере АПК.

HEDGING AS ONE OF WAYS OF INSURANCE OF RISKS IN PRODUCTION AT THE CHANGE IN PRICE FOR RAW MATERIALS

N.S. Sarafanov
(FSBEI HPE «Yaroslavl SAA», Yaroslavl, Russia)

Keywords: hedging, future, risks, price, expenses, insurance.

In article the hedging option as one of the most important factors of insurance of financial risks is considered by production of condensed milk in the conditions of an unstable economic situation with the purpose of increase of efficiency of use of resources in the overworking agrarian and industrial complex sphere.

Гораздо проще и выгоднее спрогнозировать возможные риски и принять меры для того, чтобы эти риски не наступили, чем потом нести убытки от последствий наступления этих рисков.

В большинстве публикаций, относящихся к области поиска путей снижения убытков в производстве при внезапном росте цен на сырье, появившихся в последнее десятилетие, в основном исследуются зарубежные рынки производства, и лишь немногие авторы рассматривают указанную проблему в разрезе российских реалий. Значительное место этому вопросу уделено в работах А.Н. Балабушкина, М.А. Чекулаева, А.С. Шведова, А.Е. Шевелева, А.Н. Буренина, И. О. Денисова.

В западном риск-менеджменте давно используется хеджирование как один из способов избежания убытков в производстве при внезапном росте цен на сырье. В России данный вид страхования рисков используется крайне редко. В данной статье ставится целью показать на конкретном примере, как с помощью фьючерсов можно избежать убытков в производстве при быстром росте цен на сырье. Фьючерсы и опционы являются наиболее безопасными в обращении инструментами.

Фьючерс (фьючерсный *контракт*) – это договор о фиксации условий покупки или продажи стандартного количества определенного актива в оговоренный срок в будущем по цене, установленной сегодня¹³.

Хеджирование является разновидностью страхования. В этом случае страхуется цена товара от риска ее изменения. Такое страхование осуществляется заключением встречного контракта на сделку в будущем. Встречный контракт может быть заключен как с реальным товаром, так и покупкой контракта (фьючерса), не обеспеченного товаром, но содержащего обязательство либо поставить товар, либо купить аналогичный необеспеченный контракт.

В качестве примера рассмотрим производство сгущенного молока и изменение цен на сахар, так как он является одним из двух основных составляющих конечного продукта.

В России самым распространенным видом сахара является свекловичный сахар, производимый из сахарной свеклы²⁴. Наиболее часто его используют при производстве хлебобулочных и кондитерских изделий. Также он является главным компонентом конфет, глазури, кремов, сгущенного молока и мороженого. Сахар используют при консервировании мяса, выделке кож и в табачной промышленности. Он служит консервантом в вареньях, желе и других продуктах из плодов. Важен сахар и для химической промышленности. Из него получают тысячи производных, используемых в самых разных областях, включая производство пластмасс, фармацевтических препаратов, шипучих напитков и замороженных пищевых продуктов.

При производстве сгущенного молока одной из основных статей расходов является сахар. По рецептуре в состав сгущенного молока входят лишь два компонента – это молоко (84,75%) и сахар (15,25%).

На протяжении первой половины 2013 года наблюдалось постепенное снижение цены на сахар, о чем свидетельствуют статистические данные компании Финам. Но в сентябре-октябре был резкий рост цены на сахар (на 15%)³⁵. Из-за такого резкого и неожиданного роста цены предприятие могло понести значительные убытки.

¹ Московская Биржа [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://moex.com/ru> (дата обращения 24.09.2014).

² Информационно-аналитическое агентство Институт конъюнктуры аграрного рынка (ИКАР) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.ikar.ru/sugar/profile.html> (дата обращения 15.09.2014).

³ Дилинговый центр «Forex EuroClub» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://enc.fxeuroclub.ru/3/> (дата обращения 24.09.2014).



Рисунок 1 – Динамика изменения цены на сахар за 2012-2013 гг.

В таблице 1 представлены расходы предприятия на закупку сахара за период с марта 2013 года по февраль 2014 года. Расчеты произведены на основании рецептуры производства сгущенного молока, по которой для производства 1 т готовой продукции необходимо 450 кг сахара и 2500 кг молока. Также в расчетах были использованы цены на сахар в разрезе каждого месяца рассматриваемого периода при условии неизменности цены на молоко, которая принималась равной средней цене на молоко за год.

Из таблицы 1 следует, что при ежемесячном изготовлении 1 тонны продукции совокупные расходы предприятия за год составили 603 045 руб., из них 515 700 руб. потрачено на приобретение молока и 87 345 руб. на приобретение сахара, что составляет 85,52% и 14,48% от общей суммы затрат соответственно.

Далее рассмотрим, как можно снизить долю затрат на сахар при применении хеджирования с использованием такого производного финансового инструмента, как фьючерсный контракт на сахар (SUGR). Суть данного метода заключается в приобретении фьючерсного контракта на сахар и его последующей продаже через определенный промежуток времени.

При покупке фьючерсов следует уделить особое внимание выбору серии инструмента. Не стоит приобретать ближайшую серию фьючерсного контракта, то есть такую, обязательства по которой наступают раньше, чем по остальным сериям данного контракта, так как для них максимален временной распад. Необходимо выбирать серию фьючерсов, следующую за ближайшей. Также важно покупать фьючерсы не в первый день выпуска в обращение, а спустя 10 дней. Это обусловлено низкой ликвидностью биржи.

Таблица 1 – Расходы предприятия на закупку сахара за период с марта 2013 г. по февраль 2014 г.

Месяц	Наименование	Норма расхода в килограммах на 1 т готовой продукции	Доля единицы сырья в общей сумме, %	Цена за 1 кг единицы сырья, руб.	Сумма, руб./т	Доля суммы затрат на единицу сырья в общей сумме, %
Март	Сахар	450	15,25	16,4	7 380	14,66
	Молоко	2500	84,75	17,19	42 975	85,34
	Итого	2950	100,00	34	50 355	100,00
Апрель	Сахар	450	15,25	17	7 650	15,11
	Молоко	2500	84,75	17,19	42 975	84,89
	Итого	2950	100,00	34	50 625	100,00
Май	Сахар	450	15,25	16,3	7 335	14,58
	Молоко	2500	84,75	17,19	42 975	85,42
	Итого	2950	100,00	33	50 310	100,00
Июнь	Сахар	450	15,25	16,1	7 245	14,43
	Молоко	2500	84,75	17,19	42 975	85,57
	Итого	2950	100,00	33	50 220	100,00
Июль	Сахар	450	15,25	15	6 750	13,57
	Молоко	2500	84,75	17,19	42 975	86,43
	Итого	2950	100,00	32	49 725	100,00
Август	Сахар	450	15,25	16,3	7 335	14,58
	Молоко	2500	84,75	17,19	42 975	85,42
	Итого	2950	100,00	33	50 310	100,00
Сентябрь	Сахар	450	15,25	15,8	7 110	14,20
	Молоко	2500	84,75	17,19	42 975	85,80
	Итого	2950	100,00	33	50 085	100,00
Октябрь	Сахар	450	15,25	18,3	8 235	16,08
	Молоко	2500	84,75	17,19	42 975	83,92
	Итого	2950	100,00	35	51 210	100,00
Ноябрь	Сахар	450	15,25	17,1	7 695	15,19
	Молоко	2500	84,75	17,19	42 975	84,81
	Итого	2950	100,00	34	50 670	100,00
Декабрь	Сахар	450	15,25	15,4	6 930	13,89
	Молоко	2500	84,75	17,19	42 975	86,11
	Итого	2950	100,00	33	49 905	100,00
Январь	Сахар	450	15,25	15	6 750	13,57
	Молоко	2500	84,75	17,19	42 975	86,43
	Итого	2950	100,00	32	49 725	100,00
Февраль	Сахар	450	15,25	15,4	6 930	13,89
	Молоко	2500	84,75	17,19	42 975	86,11
	Итого	2950	100,00	33	49 905	100,00

Приобретенный фьючерс следует продавать, когда данная серия контрактов станет ближайшей, и за ней в обращение выйдет следующая серия. После продажи следует покупка фьючерса ближайшей серии на данный момент времени, следовательно, цикл повторяется.

В рассматриваемом примере за основу взят промежуток времени с марта 2013 года до марта 2014 года – это обусловлено периодами обращения фьючер-

са на сахар. Для достижения значимого финансового результата от использования фьючерсных контрактов необходимо приобретать 50 лотов, что является наиболее приемлемым для умеренного капиталовложения.

Таким образом, схема финансовых операций с фьючерсным контрактом имеет следующий вид:

01.03.2013 в обращение вышел фьючерс серии SUGR-7.13, следующей за ближайшей серией SUGR-5.13;

10.03.2013 фьючерс серии SUGR-7.13 был приобретен по цене покупки 12,72 руб. за лот;

01.05.2013 в обращение вышел фьючерс серии SUGR-10.13, следующей за ближайшей серией SUGR-7.13;

10.05.2013 фьючерс серии SUGR-10.13 был приобретен по цене покупки 12,77 руб. за лот, а фьючерс серии SUGR-7.13 был продан по цене продажи 12,39 руб. за лот, так как 15.05.2013 эксперируется фьючерс серии SUGR-5.13 и серия SUGR-7.13 становится ближайшей. Финансовым результатом за два месяца от продажи пятидесяти лотов фьючерса серии SUGR-7.13 является убыток в размере 16,5 тыс. руб.

10.07.2013 фьючерс серии SUGR-3.14 был приобретен по цене покупки 12,49 руб. за лот, а фьючерс серии SUGR-10.13 был продан по цене продажи 12,23 руб. за лот. Финансовым результатом за два месяца от продажи пятидесяти лотов фьючерса серии SUGR-10.13 является убыток в размере 27 тыс. руб.

10.10.2013 фьючерс серии SUGR-5.14 был приобретен по цене покупки 13,86 руб. за лот, а фьючерс серии SUGR-3.14 был продан по цене продажи 13,34 руб. за лот. Финансовым результатом за три месяца от продажи пятидесяти лотов фьючерса серии SUGR-3.14 является прибыль в размере 42,5 тыс. руб.

10.03.2014 фьючерс серии SUGR-5.14 был продан по цене продажи 14,52 руб. за лот. Финансовым результатом за пять месяцев от продажи пятидесяти лотов фьючерса серии SUGR-5.14 является прибыль в размере 33 тыс. руб.

В таблице 2 представлен расчет финансовой выгоды от приобретения фьючерсов в разрезе каждого месяца.

Для покупки одного лота фьючерса требуются затраты в размере 10% от стоимости 1 килограмма сахара, увеличенной в 1016 раз (количество килограмм сахара в одном лоте), что примерно равно гарантийному обеспечению одного фьючерса. В дальнейшем гарантийные обязательства могут измениться только при росте цены на сахар, либо при резком снижении цены в случае кризиса. При средней стоимости 1 кг сахара за год, равной 16,18 руб., гарантийные обязательства пятидесяти лотов фьючерсов составят 82169 руб. Также в проведенные расчеты заложен риск увеличения цены более чем на 50% от средней стоимости цены на сахар за год. Таким образом, при увеличении цены на сахар до 25 руб. гарантийные обязательства для управления портфелем в пятьдесят лотов составят 127 тыс. руб., что равняется 21,06% от общей суммы затрат на сырье за год без использования фьючерсов.

При снижении цены на сахар финансовый результат от покупки фьючерсов является отрицательным, а при повышении цен – положительным. Убытки компенсируются выгодой от снижения затрат, то есть при повышении цен на

сырье общие затраты растут, но компенсируются прибылью от финансовых операций с фьючерсами.

Таблица 2 – Расчет финансовой выгоды от приобретения фьючерсов

Месяц	Цена на сахар, руб.	Расходы на приобретение сахара для изготовления 1 т продукции, руб.	Финансовый результат от покупки фьючерса (50 лотов)		Расходы на приобретение сахара для изготовления 1 т продукции с учетом фин. результата от покупки фьючерсов, руб.
			в рублях	в % от затрат на сахар	
Март	16,4	7380,00	-8382,00	-113,58	15762,00
Апрель	17	7650,00	-8382,00	-109,57	16032,00
Май	16,3	7335,00	-13716,00	-186,99	21051,00
Июнь	16,1	7245,00	-13716,00	-189,32	20961,00
Июль	15	6750,00	14393,33	213,23	-7643,33
Август	16,3	7335,00	14393,33	196,23	-7058,33
Сентябрь	15,8	7110,00	14393,33	202,44	-7283,33
Октябрь	18,3	8235,00	6705,60	81,43	1529,40
Ноябрь	17,1	7695,00	6705,60	87,14	989,40
Декабрь	15,4	6930,00	6705,60	96,76	224,40
Январь	15	6750,00	6705,60	99,34	44,40
Февраль	15,4	6930,00	6705,60	96,76	224,40
Итого	-	87345,00	32512,00	37,22	54833,00
Итого с учетом всех расходов	-	603045,00	32512,00	5,39	54833,00

Из таблицы 2 видно, что при использовании фьючерсов компенсация расходов на приобретение сахара составила 37,22% за год. Компенсация расходов на приобретение всех ресурсов, необходимых для производства сгущенного молока, составила 5,39%.

Предложенный способ страхования рисков в производстве при изменении цен на сырье с помощью фьючерсов не является прямой спекуляцией на фондовом рынке, он больше сравним с арбитражем. Следствием снижения закупочной цены является снижение затрат, но возникает убыток при продаже ранее купленного фьючерса, и, наоборот, при резком росте цен покупка фьючерса компенсирует часть (или полную стоимость) затрат на приобретение ресурсов. Данный метод является страховкой от резкого роста цен на ресурс, то есть его следует применять при среднем уровне цен, когда не предполагается их явное снижение.

Таким образом, можно сделать вывод, что фьючерсы при умелом использовании могут послужить хорошим стабилизирующим инструментом и защитить предприятие от непредвиденных убытков.

Литература

1. Информационно-аналитическое агентство Институт конъюнктуры аграрного рынка (ИКАР) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.ikar.ru/sugar/profile.html> (дата обращения 15.09.2014).

2. Информационная группа «Финам» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.finam.ru> (дата обращения 23.09.2014).
3. Дилинговый центр «Forex EuroClub» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://enc.fxeuroclub.ru/3/> (дата обращения 24.09.2014).
4. Московская Биржа [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://moex.com/ru> (дата обращения 24.09.2014).
5. Чекулаев, М.В. Финансовые опционы. Справочник-путеводитель [Текст] / М.В. Чекулаев. – Ростов-на-Дону, 2013.
6. Шведов, А.С. Процентные финансовые инструменты: оценка и хеджирование [Текст] / А.С. Шведов. – М.: ГУ ВШЭ, 2001.
7. Буренин, А.Н. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов [Текст] / А.Н. Буренин. – М.: «1 Федеративная Книготорговая Компания», 1998.
8. Балабушкин, А.Н. Опционы и фьючерсы [Текст]: методическое пособие / А.Н. Балабушкин. 2014.

УДК 336.57 (476.4)

**АНАЛИЗ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ, ТОВАРОВ, РАБОТ, УСЛУГ
В ОАО «ГОРЕЦКАЯ РАЙАГРОПРОМТЕХНИКА»**

М.А. Семченко

Научный руководитель – В.М. Сницарева

*(УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия»,
Горки, Республика Беларусь)*

Ключевые слова: краткосрочные активы, финансовая работа, организация, готовая продукция.

В статье анализируются объемы реализации продукции, товаров, работ, услуг в Открытом акционерном обществе «Горецкая райагропромтехника».

**THE ANALYSIS OF PRODUCT SALES, GOODS, WORKS, SERVICES IN
OJSC GORETSKAYA RAYAGROPROMTEKHNIKA**

M.A. Semchenko

Research supervisor – V. M. Snitsareva

(EE «Belarusian State Agricultural Academy», Gorki, Belarus)

Keywords: short-term assets, financial work, organization, finished goods.

In article volumes of product sales, goods, works, services in the Open joint stock company «Goretskaya of a Rayagropromtekhnik» are analyzed.

ОАО «Горецкая райагропромтехника» зарегистрирована в качестве юридического лица решением Могилёвского областного исполнительного комитета

на основании Устава. В марте 2003 года к ОАО «Горечкая райагропромтехника» были присоединены ОАО «Горечкий райагропромснаб» и ОАО «Горечкая райсельхозхимия».

Целями производственно-хозяйственной деятельности ОАО «Горечкая райагропромтехника» являются выполнение государственного заказа по производству и реализации сельскохозяйственной продукции, обеспечение внутрихозяйственных потребностей организации и повышение благосостояния членов трудового коллектива. В этой связи оно стремится получить максимальную прибыль от своей деятельности.

Данное открытое акционерное общество само определяет свою организационную структуру, которая включает в себя следующие основные производственные подразделения:

- цех растениеводства;
- цех животноводства, включающий в себя молочно-товарные фермы и фермы по откорму молодняка крупного рогатого скота;
- цех механизации, включающий в себя тракторные бригады, автопарк, ремонтные мастерские, бригаду по трудоёмким процессам в животноводстве, строительную бригаду.

Также организация в своем составе имеет вспомогательные подразделения, такие как склад готовой продукции, центральный склад, склад запасных частей, склад строительных материалов.

ОАО «Горечкая райагропромтехника» предоставляет различные виды услуг: ремонт сельскохозяйственных машин, узлов и агрегатов к ним; льнокомбайнов; топливных насосов; шлифовка коленчатых валов; техобслуживание сельскохозяйственных машин и монтаж животноводческого оборудования, агрохимические работы; известкование кислых почв; уборка зернобобовых культур и заготовка кормов; услуги грузового автотранспорта; и др. Анализ объемов реализации продукции, товаров, работ и услуг в ОАО «Горечкая райагропромтехника» представлен в таблице 1 [1].

Таблица 1 – Реализация продукции, товаров, работ и услуг в ОАО «Горечкая райагропромтехника», млрд. руб.

Наименование производственных подразделений	За 2011 г.		За 2012 г.		За 2013 г.		2013 год в % к 2011 г.	
	в отпускных ценах	по себестоимости	в отпускных ценах	по себестоимости	в отпускных ценах	по себестоимости	в отпускных ценах	по себестоимости
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Ремонтные заводы и мастерские	1,54	1,1	1,2	1,08	1,6	1,18	103,9	107,3
Механизированные работы и услуги	1,23	1,19	2,25	1,2	3,9	2,96	317,1	248,7
Автотранспортные хозяйства	1,12	1,17	2,05	1,94	2,63	2,01	234,8	171,8

Продолжение таблицы 1

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Линейно-монтажные участки по механизации животноводческих ферм	0,41	0,32	1,16	0,89	1,74	1,33	424,4	415,6
Техническое обслуживание оборудования животноводческих ферм	0,63	0,48	1,69	1,29	2,84	2,04	450,8	425,0
Станция технического обслуживания автомобилей, тракторов и МТП	0,45	0,35	0,78	0,67	0,5	0,4	111,1	114,3
Сельскохозяйственное производство	11,1	8,4	35,4	28,2	37,7	32,0	340,0	382,3
Прочие производства	2,94	1,31	6,64	4,02	12,4	6,51	420,1	496,9
ВСЕГО	19,4	14,3	51,2	39,3	63,2	48,5	325,9	339,0

Источник: расчеты автора на основе данных годовой бухгалтерской отчетности

Исходя из данных таблицы, можно сделать вывод, что наибольший удельный вес по реализации работ и услуг по отпускным ценам занимает сельскохозяйственное производство за 2011-2013 годы, а наименьший – ремонтные заводы и мастерские. Наибольший прирост в 2013 г. по сравнению с 2011 г. по отпускным ценам наблюдается по техническому обслуживанию оборудования животноводческих ферм (на 350,8%), а по себестоимости – прочих производств (на 396,9%). В целом можно сделать вывод, что реализация работ и услуг в 2013 г. по сравнению с 2011 г. росла примерно одинаковыми темпами. По отпускным ценам темп роста за анализируемый период составил 325,9%, а по себестоимости – 339,0%.

Готовая продукция на складах организации, продукция отгруженная, но еще не оплаченная, входит в состав фондов обращения, которые относятся к краткосрочным активам.

Краткосрочные активы организаций призваны обеспечить непрерывное их движение на всех стадиях кругооборота с тем, чтобы удовлетворять потребности производства в денежных и материальных ресурсах, обеспечивать своевременность и полноту расчетов, повышать эффективность использования краткосрочных активов.

Финансовая работа организации в современных условиях приобретает качественно новое содержание, что связано с развитием рыночных отношений. Она, как правило, выделяется в самостоятельную службу, ее размеры определяются масштабами деятельности и отраслевыми особенностями [2].

Таким образом, для нормального функционирования каждой организации необходимы краткосрочные активы, представляющие собой авансируемую в денежной форме стоимость, принимающую в процессе планомерного кругооборота средств форму оборотных фондов и фондов обращения, необходимую для поддержания непрерывности кругооборота и возвращающуюся в исходную форму после его завершения. Наличие краткосрочных активов имеет большое значение для создания нормальных условий производственной и финансовой деятельности организации, главной целью управления которыми является мак-

симизация прибыли на вложенный капитал при обеспечении устойчивой и достаточной платежеспособности организации.

Литература

1. Официальный интернет-портал Холдинг в форме ОАО «Агромашсервис» г. Могилев, ОАО «Горечкая райагропромтехника» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://gorki.agroholding.by/produkt.html> (дата обращения: 01.10.2014 г.).
2. Головачев, А.С. Экономика предприятия [Текст]: учеб. пособие. В 2 ч. Ч. 2 / А.С. Головачев; под ред. А. С. Головачева. – Минск: Выш. шк., 2008. – 464 с.

УДК 336.77.067

ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА РАЗВИТИЕ РЫНКА ИПОТЕЧНОГО КРЕДИТОВАНИЯ В РОССИИ

*к.э.н., доцент С.А. Сироткин
(ФГБОУ ВПО «Финансового университета при Правительстве РФ»,
Ярославский филиал, Ярославль, Россия);
к.э.н., профессор Л.В. Воронова
(ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: ипотека, кредит, жилье, рынок, стратегия, внутренние и внешние факторы.

В статье рассмотрены факторы, влияющие на рынок ипотечного кредитования в России, а также этапы его долгосрочного развития.

THE FACTORS INFLUENCING DEVELOPMENT OF THE MARKET OF MORTGAGE LENDING IN RUSSIA

*cand.econ.sci., associate professor S.A. Sirotkin
(Federal State-Funded Educational Institution of Higher Professional Education
"Financial University under the Government of the Russian Federation",
Yaroslavl branch, Yaroslavl, Russia);
cand.econ.sci., professor L.V. Voronova
(FSBEI HPE Yaroslavl SAA, Yaroslavl, Russia)*

Keywords: mortgage, credit, housing, market, strategy, internal and external factors.

In article the factors affecting the market of mortgage lending in Russia, and also stages of its long-term development are considered.

Все большей популярностью в России пользуется ипотечное кредитование. Ипотека позволяет приобрести жилье сегодня и оплачивать полную стоимость в течение нескольких последующих лет. Это значительно удобнее, чем копить деньги, подвергать их инфляции и другим рискам. Ипотечное кредитование до последнего времени оставалось наиболее стабильным сегментом розничного кредитного рынка и по результатам 2014 г. выросло до рекордного уровня. Однако наступивший неблагоприятный макроэкономический фон неминуемо сказался на объемах ипотечного кредитования уже сейчас. Схлопывание западных финансовых рынков, падение рубля и платежеспособности населения, неразвитость внутреннего рынка рефинансирования и сложность конкурентирования с государственными банками грозят резко снизить спрос на данный банковский продукт.

Основные проблемы, которые на сегодняшний день актуальны, можно разделить на два направления – внутренние и внешние.

К внутренним проблемам можно отнести:

- затягивание сроков рассмотрения поданной заявки от заемщика в кредитной организации. Если объектом залога является квартира и собственником этого объекта выступает физическое лицо, как правило, заявка в банке должна рассматриваться в течение 2-3 дней с момента предоставления всех документов;

- кредитная организация в процессе работы с потенциальным заемщиком может одобрить сумму кредита, отличную от той, которую заявил заемщик при подаче заявки, а заемщик может отказаться от выбранного варианта, тем самым теряя определенную сумму денег, которые он возможно уже потратил при подготовке пакета документов для банка;

- оплата услуг риэлтерского агентства или ипотечного брокера. Требуются дополнительные средства и расходы. Стоимость услуг определяет каждое агентство по-своему, в настоящее время средняя стоимость услуг по оформлению ипотечных сделок варьируется от пятидесяти до ста тысяч рублей;

- главным вопросом остается выбор объекта недвижимости. Порой спрос на рынке недвижимости превышает предложения. К объектам недвижимости предъявляются определённые требования. Так, например, в квартире не должно быть перепланировок, износ дома должен быть не ниже 40 процентов, некоторые банки не ставят под залог квартиру, где собственником могут выступать несовершеннолетние дети. Многие продавцы квартир или других объектов неохотно соглашаются работать с ипотечными программами.

К внешним проблемам можно отнести:

- ограниченная платежеспособность граждан;

- в регионах зачастую бывает недостаточное количество объектов новостроек, и, как правило, завышенные цены на них;

- отсутствует система в законодательстве недвижимости. Ее необходимо совершенствовать и реализовывать на практике;

- совершенно не развита инфраструктура рынка жилья и жилищного строительства. В стране отсутствует схема, в которой могут взаимодействовать все участники при оформлении ипотечных кредитов, а это агентства недвижки-

мости, застройщики, компании по оценке недвижимости, страховые компании. Порой расходы на оказание услуг превышают лимиты бюджета семьи.

- проблемы социального характера. На сегодняшний день лишь 1 процент населения может позволить себе приобретать жилье без использования ипотечных займов. Совсем маленький процент населения, который составляет буквально 0,4 процента, обеспечивается жильем из средств бюджетов регионального, федерального и местного уровней.

Стоит отметить, что в течение 2014 г. увеличилось сразу несколько показателей: срок кредитования увеличился практически на 6 месяцев (с 14,5 лет до 15 лет), средняя сумма ипотечного кредита также выросла на 12% (с 1,6 млн. рублей – до 1,8 млн. руб.).

Ожидаемое сокращение объемов выдачи ипотечных жилищных кредитов и рост рисков снижения платёжеспособности заемщиков могут привести к существенному росту просрочек по ипотечным кредитам.

Рост просрочки эксперты связывают, прежде всего, с резким снижением реально располагаемых доходов населения. В связи с этим больше средств уходит на оплату товаров первой необходимости и меньше остается на погашение ранее взятого ипотечного кредита.

Еще один фактор – рост уровня безработицы.

На рост просрочки влияют колебания курса валют и ослабление рубля – эта причина в первую очередь касается валютных заемщиков.

Еще причина – рост инфляции при стагнирующей заработной плате.

Спасти рынок недвижимости может только государство, в первую очередь, это должно быть выражено в субсидировании ставок по жилищному кредитованию, ипотека должна оставаться доступной для населения, поскольку для большинства жителей нашей страны это единственный инструмент для приобретения собственного жилья.

Несмотря на данные проблемы и недостатки, в процессе ипотечного кредитования наблюдаются и серьезные перспективы развития.

В настоящее время разработана «Стратегия развития ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации до 2030 г.», которая утверждена распоряжением Правительства РФ от 19 июля 2010 г. Стратегия затрагивает все вопросы, которые связаны с развитием ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации.

Стратегия рассматривает задачи приобретения недвижимости на первоначальном строительстве или вторичном рынке.

Для того, чтобы ипотечное кредитование было доступным, необходимо строить жилье эконом-класса, а также жилье, которое будет удовлетворять требованиям граждан со среднестатистическим доходом, повышать конкуренцию среди банковских услуг ипотечного кредитования, привлекать инвесторов для строительства нового жилья.

Рынок ипотечного жилищного кредитования необходимо развивать устойчивыми темпами. Объемы выдачи ипотечных жилищных кредитов должны превышать объемы погашения, что будет способствовать росту портфеля ипотечных жилищных кредитов.

В перспективе ипотечный займ будет основным товаром для приобретения объектов недвижимости в собственность заемщика. Стоимость на жилье, условия ипотечных займов и доходы населения позволят приобретать объекты 70 процентам граждан.

Большая конкуренция среди банков по выдаче ипотечных займов будет способствовать тому, что существенно будут уменьшены тарифы, повысится качество обслуживания граждан. Заемщики с более хорошей кредитной историей могут иметь привилегии.

Целью развития ипотечного жилищного кредитования является обеспечение к 2030 г. доступности приобретения и строительства жилья с помощью ипотечного жилищного кредитования для 70 процентов семей.

Стратегию предполагается реализовать в 3 этапа.

Первый этап начинался с 2010 по 2012 гг. Главным считалось восстановить доверие к рынку ипотечного жилищного кредитования у заемщиков, кредиторов и инвесторов. Доля всех сделок с ипотекой на рынке жилья составила 25 процентов, а объемы выдачи ипотечных жилищных кредитов в год составили 490 тыс. кредитов. Предполагалось снижение уровня просроченной задолженности за счет увеличения кредитного портфеля.

На втором этапе (2013-2020 гг.) должно происходить восстановление рынка. Предполагается, что банки будут активно предлагать ипотечные жилищные кредиты населению. Необходимо уравновешивать спрос и предложение на рынке жилья.

Промежуточные итоги реализации второго этапа настоящей Стратегии предполагается подвести в 2015 г. К концу 2015 г. доля семей, которым будет доступен ипотечный жилищный кредит, достигнет 30 процентов. Доля ипотеки в валовом внутреннем продукте составит около 7,2 процента, а средняя ставка – около 8-9 процентов. В 2015 г. предусматривается выдать около 740 тыс. ипотечных жилищных кредитов.

К концу 2020 г. количество граждан, которые хотели бы взять ипотечный кредит, увеличится в общей массе до 50 процентов. Кредитная ставка должна понизиться до 6 процентов годовых, при этом уровень индекса цен должен быть 4 процента.

На третьем этапе (2021-2030 гг.) произойдет насыщение. Количество нуждающихся сократится. Рынок жилья и ипотеки перейдет к фазе стабилизации. В долгосрочной перспективе основной задачей станет поддержка устойчивости рынка жилья и ипотеки и предотвращение возможных кризисных явлений.

В этот период возможно появление других типов кредитов под залог жилых помещений на цели, не связанные с улучшением жилищных условий, в том числе на цели повышения образования, улучшения здоровья и обеспечения материального благополучия после выхода на пенсию. Также ипотечное кредитование может повлиять на снижение уровня инфляции в стране.

Главной задачей развития долгосрочного ипотечного жилищного кредитования заключается в том, чтобы организовать работающую систему обеспечения доступным по стоимости жильем российских граждан со средними доходами. Создание такой организации увеличит платежеспособный спрос граждан;

ипотечный рынок станет значительно активней; личные накопления граждан будут участвовать в обороте; большими темпами будут развиваться стройки; экономика станет подвижной.

Таким образом, развитие ипотечного кредитования окажет положительное влияние на преодоление социальной нестабильности и поможет удовлетворить потребность населения в жилье.

Литература

1. Распоряжение Правительства РФ от 19.07.2010 № 1201-р (ред. от 26.03.2014) «Об утверждении Стратегии развития ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации до 2030 года» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Гарант»: [версия от 1 окт. 2014 г.].

УДК 336.77.067

ИПОТЕЧНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ (НА ПРИМЕРЕ ОАО АКБ «ИНВЕСТТОРГБАНК»)

А.С. Сквородкин

*Научный руководитель – к.э.н. Д.В. Грехов
(ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: ипотека, кредит, жилье, коммерческий банк.

В статье рассмотрены программы ипотечного кредитования в ОАО АКБ «Инвестторгбанк».

MORTGAGE LENDING (ON THE EXAMPLE OF JOINT STOCK COMPANY OF JSB «INVESTTORGBANK»)

A.S. Skovorodkin

*Research supervisor – cand.econ.sci. D.V. Grekhov
(FSBEI HPE «Yaroslavl SAA», Yaroslavl, Russia)*

Keywords: mortgage, credit, housing, commercial bank.

In article programs of mortgage lending in JSC JSB «Investtorgbank» are considered.

ОАО АКБ «Инвестторгбанк» является активным участником на рынке ипотечного кредитования в России. По данным рейтингового агентства «Эксперт РА», на 1 июля 2014 г. банк занимает 33 место в рэнкинге банков по числу предоставленных ипотечных кредитов. За 1 полугодие 2014 г. банк выдал 771 ипотечный жилищный кредит, что больше на 3,4% по сравнению с 1 полугодием 2013 г. Общий объем выданных ипотечных жилищных кредитов на 1 июля

2014 г. составил 1727,10 млн. руб., что меньше на 4,7% по сравнению с 1 июля 2013 г. Величина ипотечного портфеля банка на 1 июля 2014 г. равна 11312,60 млн. руб., что больше на 37,6% по сравнению с 1 июля 2013 г. [2].

ОАО АКБ «Инвестторгбанк» предлагает следующие виды ипотечного кредитования [1].

1. Ипотечный кредит «Фундаментальный с господдержкой».

Условия выдачи кредита представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Ипотечный кредит «Фундаментальный с господдержкой» [1]

Срок кредита	36-360 мес.	36-360 мес.
Размер первоначального взноса	От 20% до 40%	От 40% до 90% (включительно)
Базовая процентная ставка на этапе строительства	11,9	11,8
Базовая процентная ставка после оформления права собственности	11,7	11,7
Процентная ставка при отсутствии страхового обеспечения в виде личного страхования	Базовый размер процентной ставки по кредиту, увеличенный на 2% годовых	Базовый размер процентной ставки по кредиту, увеличенный на 2% годовых
Минимальный размер первоначального взноса	20% от стоимости приобретаемого объекта недвижимости	20% от стоимости приобретаемого объекта недвижимости
Минимальный размер кредита	300 тыс. руб., но не менее 10% от стоимости объекта недвижимости	300 тыс. руб., но не менее 10% от стоимости объекта недвижимости
Страхование	Обязательное страхование риска утраты жизни и трудоспособности до момента предоставления	Обязательное страхование риска утраты жизни и трудоспособности до момента предоставления

2. Ипотечный кредит на зарубежную недвижимость.

Условия выдачи кредита представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Ипотечный кредит на зарубежную недвижимость [1]

Срок кредита	36-240 мес.	36-240 мес.
Размер первоначального взноса	От 30% до 70%	От 70% до 90% (включительно)
Базовая процентная ставка на этапе строительства	14,0	13,5
Базовая процентная ставка после оформления права собственности	11,9	11,4
Процентная ставка при отсутствии страхового обеспечения в виде личного страхования	Базовый размер процентной ставки по кредиту, увеличенный на 2% годовых	Базовый размер процентной ставки по кредиту, увеличенный на 2% годовых
Минимальный размер первоначального взноса	20% от стоимости приобретаемого объекта недвижимости	20% от стоимости приобретаемого объекта недвижимости
Пени по просроченному основному долгу и процентам	0,1% за каждый день просрочки от суммы просроченного платежа	0,1% за каждый день просрочки от суммы просроченного платежа
Страхование	Обязательное страхование риска утраты жизни и трудоспособности до момента предоставления	Обязательное страхование риска утраты жизни и трудоспособности до момента предоставления

3. Ипотечный кредит «Фундаментальный+».

Условия выдачи кредита представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Ипотечный кредит «Фундаментальный+» [1]

Срок кредита	36-360 мес.	36-360 мес.
Размер первоначального взноса	От 20% до 39,99%	От 40% до 90% (включительно)
Базовая процентная ставка на этапе строительства	16,9	16,6
Базовая процентная ставка после оформления права собственности	При наличии зарегистрированной закладной в срок до 30.11.2015 г. – 15,5%*. При наличии зарегистрированной закладной в срок после 30.11.2015 г. – 16%*	При наличии зарегистрированной закладной в срок до 30.11.2015 г. – 15,5%*. При наличии зарегистрированной закладной в срок после 30.11.2015 г. – 16%*
Процентная ставка при отсутствии страхового обеспечения в виде личного страхования	Базовый размер процентной ставки по кредиту, увеличенный на 2% годовых	Базовый размер процентной ставки по кредиту, увеличенный на 2% годовых
Минимальный размер первоначального взноса	20% от стоимости приобретаемого объекта недвижимости	20 % от стоимости приобретаемого объекта недвижимости
Минимальный размер кредита	300 тыс. руб., но не менее 10% от стоимости объекта недвижимости	300 тыс. руб., но не менее 10% от стоимости объекта недвижимости
Страхование	Обязательное страхование риска утраты жизни и трудоспособности до момента предоставления	Обязательное страхование риска утраты жизни и трудоспособности до момента предоставления

*Процентная ставка действует при оплате Заемщиком комиссии за снижение процентной ставки по кредитному договору. При отказе от оплаты комиссии указанная процентная ставка повышается на 2% годовых.

4. Ипотечный кредит «Комфортный».

Условия выдачи кредита представлены в таблице 4.

Таблица 4 – Ипотечный кредит «Комфортный» [1]

Срок кредита	36 мес.	48-360 мес.
Размер первоначального взноса	От 20% до 50% (не включительно)	От 50% до 90% (включительно)
Базовая процентная ставка на этапе строительства	13,4	13,6
Базовая процентная ставка после оформления права собственности	13,0	13,0
Процентная ставка при отсутствии страхового обеспечения в виде личного страхования	Базовый размер процентной ставки по кредиту, увеличенный на 2% годовых	Базовый размер процентной ставки по кредиту, увеличенный на 2% годовых
Страхование	Обязательное страхование риска утраты жизни и трудоспособности до момента предоставления	Обязательное страхование риска утраты жизни и трудоспособности до момента предоставления

Результаты анализа ипотечного кредитования в ОАО АКБ «Инвестторгбанк» показали, что существуют проблемы в этой области: слабая ресурсная база банка, неустойчивый уровень дохода основной массы населения, недостаток жилья.

Существующий спрос на жилье в несколько раз превышает предложение, поэтому цены на квартиры остаются высокими даже без учета дополнительного

спроса, обеспечиваемого ипотекой. Кроме того, слабо развита инфраструктура ипотечного кредитования, что является причиной высокого уровня дополнительных расходов. Это значительно уменьшает долю населения, способного взять жилье в кредит.

Литература

1. Официальный сайт ОАО АКБ «Инвестторгбанк» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.itb.ru/>.
2. Официальный сайт рейтингового агентства «Эксперт РА» [Электронный ресурс]. – URL: <http://raexpert.ru/>.

УДК 368:338,486.4(476)

ДОБРОВОЛЬНОЕ СТРАХОВАНИЕ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИХ РИСКОВ И ПЕРСПЕКТИВЫ ЕГО РАЗВИТИЯ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Д.С. Тибекина

*(УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия»,
Горки, Республика Беларусь)*

Ключевые слова: страхование, банковские риски, предпринимательская деятельность.

В статье представлен анализ рынка страхования предпринимательских рисков банка в Республике Беларусь.

VOLUNTARY INSURANCE OF ENTERPRISE RISKS AND PROSPECT OF ITS DEVELOPMENT IN REPUBLIC OF BELARUS

D.S. Tibekina

(EE «Belarusian State Agricultural Academy», Gorki, Belarus)

Keywords: insurance, bank risks, business activity.

The analysis of the market of insurance of enterprise risks of bank in Republic of Belarus is presented in article.

Банковская деятельность является специфической областью бизнеса, основу которой в значительной мере составляет привлечение денежных средств и размещение их в форме кредита. Таким образом, банковская деятельность постоянно сопряжена с большим числом рисков, перечень которых со временем расширяется, увеличивается частота их возникновения и размеры ущерба.

Наиболее востребованными для банковского сектора являются:

- 1) страхование риска непогашения кредита;
- 2) страхование финансовых рисков;

- 3) страхование имущества банка;
- 4) страхование ценностей касс;
- 5) страхование банковских платёжных карт.

По данным видам страхования белорусскими страховщиками в 2012 году было собрано 47,5 млрд. руб.

Одним из наиболее развитых и востребованных со стороны коммерческих банков видов страхования предпринимательских рисков в Республике Беларусь является страхование риска непогашения кредита.

Для проведения добровольного страхования риска непогашения кредита страховщику необходимо осуществлять деятельность на рынке страховых услуг Республики Беларусь не менее одного года.

При страховании риска непогашения кредита страхователями выступают банки и небанковские кредитно-финансовые организации.

Страховым случаем является непогашение кредитополучателем по окончании срока кредитования суммы кредита в полном объеме. Следует обратить внимание на то, что риск убытков страхователя вследствие неуплаты кредитополучателем процентов за пользование кредитом у некоторых белорусских страховщиков не является объектом страхования. Такая практика страхования существовала до внесения изменений в Гражданский Кодекс Республики Беларусь в декабре 2007 года, и некоторые страховые организации еще не внесли изменения в правила страхования риска непогашения кредита. Следует отметить, что в настоящее время страховым организациям Республики Беларусь разрешено страховать проценты за пользование кредитом в связи с принятием Закона Республики Беларусь от 26 декабря 2007 года № 300-3, который внёс соответствующие изменения в статьи Гражданского кодекса по вопросам страхования.

На данный момент на белорусском рынке лицензию на осуществление добровольного страхования риска непогашения кредита имеют 12 страховых организаций.

В 2012 году по страхованию риска непогашения кредита по данным страховых организаций было собрано 30,9 млрд. руб. страховых взносов.

За 2012 год по данному виду страхования было заключено 4 920 договоров. По сравнению с предыдущим годом объём заключённых договоров увеличился почти в 3 раза, что свидетельствует о достаточной востребованности данного вида страхования в банковской сфере. Более подробная информация представлена в таблице 1.

Анализируя общие сведения о страховании предпринимательских и имущественных рисков банков за 2012 год, можно отметить, что на остальные виды страхования, отличные от страхования риска непогашения кредита, приходится лишь 35% объёма страховых взносов.

Сведения о страховании финансовых рисков, имущества, ценностей касс банков и страховании банковских платёжных карт в разрезе страховых организаций за 2012 год представлены в таблице 2.

Таблица 1 – Сведения о страховании риска непогашения кредита в разрезе страховых организаций, 2012 г.

№	Наименование страховой организации	Количество заключённых договоров	Сумма поступивших страховых взносов (тыс. руб.)
1	ЗАСО "КЕНТАВР"	526	15 898 239,10
2	УСП "Белвнешстрах"	4 016	8 669 185,90
3	БРУПЭИС "Белэксимгарант"	22	4 054 809,50
4	ОАСО "Би энд Би иншуранс Ко"	5	890 208,30
5	ЗАСО "ТАСК"	314	550 184,40
6	ЗАСО "Промтрансинвест"	8	400 289,70
7	СООО "Белкоопстрах"	25	338 975,10
8	ЗАО СК "Белросстрах"	1	26 920,50
9	ЧУСП "Вартма Иншуранс"	1	26 314,00
10	БРУСП "Белгосстрах"	2	21 523,10
ИТОГО		4920	30 876 649,60

Из содержания таблицы 2 видно, что лидерами по данным видам страхования и по страхованию риска непогашения кредита, в основном, являются компании с преобладанием частной формы собственности.

Таблица 2 – Сведения о страховании финансовых рисков, имущества, ценностей касс банков в разрезе страховых организаций, 2012 г.

№	Наименование страховой организации	Страхование финансовых рисков банка		Страхование имущества банка		Страхование ценностей касс банка	
		кол-во заключённых договоров	сумма поступивших страхов. взносов, тыс. руб.	кол-во заключённых договоров	сумма поступивших страхов. взносов, тыс. руб.	кол-во заключённых договоров	сумма поступивших страхов. взносов, тыс. руб.
1	ЗАО СК "Белросстрах"	6	110 714,2	122	96 412,9	237	193 040,3
2	ЗАСО "КЕНТАВР"	20	114 708,0	54	277 547,0	27	126 647,6
3	УСП "Белвнешстрах"	21	647 147,9	182	560 304,0	138	191 133,7
4	ЗАСО "ТАСК"	20	2 088 202,0	194	565 847,2	207	77 989,1
ИТОГО		67	2 960 772,1	552	1 500 111,1	609	588 810,7

Добровольное страхование риска непогашения кредита занимает ведущее место по объему собранных страховых взносов среди всех видов страхования предпринимательских рисков, которые осуществляются страховыми организациями Республики Беларусь. За 2012 год объем страховой премии по страхова-

нию риска непогашения кредита составил 23,6% от всех собранных взносов по страхованию предпринимательского риска и 2,2% от взносов, собранных в целом по имущественным видам страхования. В 2011 г. данные показатели были на уровне 56,1% и 4,7% соответственно.

Следует отметить: несмотря на происходящий процесс развития страхования риска непогашения кредита, белорусские банки пока неохотно используют обозначенный метод управления кредитным риском. Главная причина, которая сдерживает белорусские банки от страхования своих кредитных рисков – высокая стоимость страховых услуг. Размер страхового тарифа по договору страхования определяется страховщиком при его заключении в зависимости от степени риска, но даже если страховой тариф будет составлять 1%, то это уже в значительной степени увеличивает расходы банка, особенно при выдаче крупных кредитов.

Белорусским банкам следует применять этот способ снижения кредитного риска не на весь кредитный портфель, а только на единичные выборочные кредитные договоры. Например, на финансирование стартовых проектов малого и среднего бизнеса. Это будет способствовать активному и эффективному сотрудничеству банков и страховых компаний.

Хотя такие виды страхования, как страхование кредитных рисков, являются традиционными для западных страховых рынков, для отечественных страховщиков они достаточно специфические, ведь рынок страхования предпринимательских рисков в Республике Беларусь в настоящее время только начал активно развиваться по сравнению с мировым, где данный вид страхования получил большую популярность.

Литература

1. Страхование в Беларуси [Текст]. – Минск: Белорусская ассоциация страховщиков, 2013. – № 02 (123). – С. 20-23.
2. Страховой рынок Республики Беларусь 2012 год [Текст]. – Минск: Белорусская ассоциация страховщиков, 2013. – С. 49-62.

УДК 336.6

БИЗНЕС-ПЛАН КАК ОСНОВА ФИНАНСОВОГО ОЗДОРОВЛЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

к.э.н., доцент Д.В. Туманов

*(ФГОБУ ВПО «Финансового университета при Правительстве РФ»,
Ярославский филиал, Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: бизнес-план, финансовое оздоровление, доходы, расходы, предприятие.

В статье рассмотрена необходимость бизнес-планирования на предприятии в условиях кризиса, а также обязательные разделы бизнес-плана.

BUSINESS PLAN AS BASIS OF FINANCIAL IMPROVEMENT OF THE ENTERPRISE

*cand.econ.sci., associate professor D.V. Tumanov
(Federal State-Funded Educational Institution of Higher Professional Education
"Financial University under the Government of the Russian Federation",
Yaroslavl branch, Yaroslavl, Russia)*

Keywords: business plan, financial improvement, income, expenses, enterprise.

In article need of business planning at the enterprise in the conditions of crisis, and also obligatory sections of the business plan is considered.

В настоящее время в условиях нестабильности экономики очень важно своевременно принимать соответствующие меры реагирования. И здесь неоценимую помощь окажет процесс планирования, ведь он позволяет проанализировать весь комплекс будущих операций предпринимательской деятельности.

Именно на основе планирования дальнейшего поведения своего бизнеса предприниматель получает реальную возможность минимизировать внутренние и часть внешних рисков компании, сохраняет гибкость управления производством.

Современная экономическая ситуация вынуждает предпринимателя особенно внимательно относиться к внутрифирменному планированию, и именно бизнес-план является прогрессивной формой такого планирования.

Бизнес-план – это документ, где анализируются главные проблемы, с которыми может столкнуться предприниматель, и определяются основные способы решения этих проблем. Именно с помощью бизнес-плана предприниматель может оценить, какие потрясения рынка способен выдержать его бизнес, и достойно встретить многие неизбежные проблемы. Каждый предприниматель, начиная свою деятельность, должен ясно представлять потребность на перспективу в финансовых, материальных, трудовых и интеллектуальных ресурсах, источники их получения, а также уметь четко рассчитать эффективность использования ресурсов в процессе работы фирмы. Цель бизнес-плана – спланировать хозяйственную деятельность организации на ближайшие годы в соответствии с потребностями рынка и возможностями получения необходимых ресурсов.

Хорошо разработанный бизнес-план способствует привлечению инвестиций в создаваемые, действующие и развивающиеся организации или предприятия.

Таким образом, бизнес-план должен, с одной стороны, позволять потенциальным заказчикам и инвесторам получать подробные представления об организации, с другой – помогать самой организации лучше обдумывать и взвешивать свои возможности.

Отправной точкой бизнеса всегда является идея, начальный импульс и желание заниматься деятельностью, приносящей доходы, вопрос о том, какое выбрать направление, какой бизнес пойдет лучше. Прежде всего необходимо

определились с организационной структурой предприятия, будь то ПБОЮЛ, ООО, ОДО.

Как правило, большинство предпринимателей не стремится создавать бизнес-план, а те, кто знаком с составлением правильного бизнес-плана, относятся к категории единичных случаев. А зря, ведь именно этот финансово-экономический документ помогает заранее, до начала активной деятельности, просчитать возможные ошибки.

Большинство игнорирует важность проработки плана действий, считая его лишним. Однако приходится сталкиваться с ситуациями, когда владелец собственного дела вынужден подготовить бизнес-план. В экстренном порядке набрасывается «планчик» с эфемерными, далекими от реальности цифрами, но привлекательными для инвесторов или, к примеру, для кредитного отдела банка.

Если собрать воедино все цели, ради которых создается этот инструмент, то в основе плана лежит стратегическое планирование. Да, оно желательно, даже обязательно при открытии дела. С другой стороны, планирование в экономике – ключевой момент и залог успеха. Поэтому разрабатывают бизнес-планы не только новички, но и фирмы, проработавшие не один год. Для чего? Чтобы оставаться на плаву. Как правило, в больших солидных компаниях планированием занимается целый отдел. Имея готовые цифры работы компании за прошлые годы, анализировать и строить планы гораздо легче, чем первооткрывателям.

Условимся, что бизнес-план используется как концепция ведения дела. Значит, необходимо ответить на следующие ключевые вопросы: для кого, для чего, каков результат, конкурентоспособность.

Бизнес-план компании содержит цели и планы, для которых устанавливаются временные рамки. Торопиться здесь не стоит, чтобы не нарисовать воздушных замков. Задачи должны быть реально выполнимыми и, в тоже время, немного амбициозными.

Потенциальным инвесторам важно увидеть потенциал бизнеса и результаты деятельности компании, если она работает не первый год. Чем больше намеченных целей реализовано, тем выше репутация. Излишне приводить в плане конкретные даты событий, ведь к ним придется привязать графики и набор целей. Отставание от календаря вызовет негативное впечатление. Для внутреннего пользования можно составить более детальные графики, а в бизнес-плане просто выделить важные этапы. Даты оставить только там, где их возможно точно просчитать.

Вовсе отказываться от описания главных этапов развития бизнеса – не лучший вариант. Рецензент раскритикует план-пустышку; в случае составления проекта развития исключительно в качестве личной настольной книги, поэтапное выполнение целей более наглядно продемонстрирует верность принятой стратегии или выявит ее недостатки.

Ниже представлен порядок разработки бизнес-плана, а также типичные ошибки, допускаемые при его составлении.

Первым разделом или вводной частью бизнес-плана является резюме. Это вводный пункт, который посвящается тому, кого компания желает заинтересовать с целью получения дополнительных средств на развитие.

Писать резюме рекомендуется после завершения работы над всем планом. Почему? Потому что по факту оно излагает краткое содержание намерений, описываемых подробно в каждом пункте. Основная роль резюме – заинтересовать и побудить к дальнейшему прочтению.

При пропуске пункта «резюме» открывают бизнес-план пунктом «цели и задачи создания бизнеса».

Дается последовательное описание целей, где главная задача – польза от вашей деятельности. Понятно, что владелец ожидает прибыль, потребитель, напротив, не готов отдавать свои сбережения просто так – он хочет видеть пользу, выгоду для себя.

Обычно здесь же описывают основные моменты, если ранее их не указали в первом пункте, такие как правовая форма бизнеса, наличие собственных средств, фондов, кадровый потенциал, маркетинговый срез, оценка конкурентов.

Следующим разделом плана, как правило, является описание предлагаемых работ и услуг.

Пункт отвечает на вопросы:

- что ваша компания предлагает потребителям;
- описание перечня услуг (наименований товара);
- целевая аудитория, кто способен заинтересоваться данными услугами, работами, товарами;
- почему спектр услуг вызовет интерес у определенной категории людей.

Следующий пункт «маркетинг-план». Маркетинговый план служит инструментом, определяющим место сбыта. Что подлежит продаже, где, как, почему именно там; как заинтересовать, как продать, где искать своего потребителя. Анализ рынка на основании маркетингового исследования с целью выяснения востребованности продукта бизнеса, возможность потенциальных клиентов оплачивать услуги, работы, товары, ценовой диапазон интересов.

«Анализ конкуренции рыночного сегмента». Следует максимально полно оценить возможности соперников, выявить явных, скрытых конкурентов, продумать варианты защиты от захвата всего рынка сбыта.

«Финансовый план». Компании, планирующие заняться производством товаров, дополняют бизнес-план пунктом «производственный план».

1. Финансовый план отражает все вероятные расходы, например:

- регистрация бизнеса (лично или через специализированную компанию);
- организация рабочего места (закупка мебели, техники),
- аренда помещения, оборудования;
- рекламная компания (объявления, вывеска, визитки);
- обучение сотрудников;
- налоги;
- закупка расходных материалов.

Последние страницы бизнес-планов многие привыкли бегло просматривать, не заостряя своего внимания на важном пункте – списке литературы, которую использовали при разработке бизнес-плана.

2. Учитываются все доходы.

Желательно быть реальным оптимистом: составить прейскурант цен и просчитать суммы возможных поступлений.

3. На основании доходов и расходов рассчитывается рентабельность фирмы, сроки окупаемости затрат.

4. Расчет экономических рисков.

5. Определение источников финансирования.

«Концепция развития». План развития деятельности: с чего она начинается, видение дела в будущем.

Планирование, разработка экономической концепции – титанический труд для простого обывателя. Есть планы, разработанные под многие модели малого бизнеса, находящиеся в бесплатном доступе. Скачать готовый план может любой пользователь интернета. На какую аудиторию рассчитаны такие бизнес планы?

- Ваша компания давно и прочно стоит на ногах, ничто не омрачает уверенности в завтрашнем дне, на составление планов нет времени, но бизнес-план требуют инвесторы, учредители, кредитные компании.

- Вы делаете первые шаги на выбранном сегменте рынка, разбираться в нюансах долго и сложно.

Предпринимательство, пусть оно даже и малое, требует знаний основ экономики и налогового законодательства. Рыночный механизм работает по давно отлаженной системе спрос-предложение. Можно надеяться на удачу, сверхъестественное чутье, случай. Бизнес любит прагматичный подход и четкое планирование.

Радуюсь первой прибыли, главное не упустить момент, когда текущие издержки по увеличению рынка сбыта, начнут перекрывать доходы. План деятельности создается именно во избежание фатальных ошибок, приводящих к банкротству, краху предпринимательства. Просчитайте риски с готовыми бизнес-планами, сделайте вложение денежных средств надежным, гарантирующим доход.

Литература

1. Бизнес-планирование [Текст]: учебник для вузов / под ред. В.М. Попова, С.И. Ляпунова, С.Г. Млодика. – М.: Финансы и статистика, 2012. – 816 с.
2. Липсиц, И.А. Бизнес-план – основа успеха [Текст]: практическое пособие / И.А. Липсиц. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Дело, 2012. – 112 с.
3. Орлова, Е.Р. Бизнес-план: основные проблемы и ошибки, возникающие при его написании [Текст] / Е.Р. Орлова. – 2-е изд., испр. и доп. – Омега-Л, 2012. – 152 с.
4. Сборник бизнес-планов с комментариями и рекомендациями [Текст] / под ред. В.М. Попова. – М.: Финансы и статистика, 2012. – 488 с.
5. Сборник бизнес-планов [Текст]: практическое пособие / ред. Ю.Н. Лапыгин. – М.: Омега-Л, 2012. – 310 с.
6. Составление бизнес-плана: нормы и рекомендации [Текст]. – М.: Книга сервис, 2012. – 346 с.

7. Уткин, Э.А. Бизнес-план компании [Текст] / Э.А. Уткин. – М.: Изд-во «ЭКМОС», 2012. – 102 с.

УДК 658.15:665.7

УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ КОРПОРАЦИЙ: ТЕОРЕТИЧЕСКИЙ АСПЕКТ

*к.э.н., профессор Ю.И. Федчишин
(ФГБОУ ВПО «Московский государственный университет экономики,
статистики и информатики (МЭСИ)», Ярославский филиал,
Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: финансы, система управления, субъект, объект, процесс, организация, методы, технические средства управления, корпорации.

В статье представлен авторский подход рассмотрения сущности и структуры управления финансами корпораций через характеристику элементов системы управления.

FINANCIAL MANAGEMENT OF CORPORATIONS: THEORETICAL ASPECTS

*cand.econ.sci., professor Y.I. Fedchishin
(FSBEI HPE Yaroslavl filial «MESI», Yaroslavl, Russia)*

Keyword: finance, management system, subject, object, process, organization, methods, technical means control of the corporation.

The article presents the author's approach is the consideration of the nature and structure of the financial management of corporations through the characteristic elements of the control system.

Корпорация, с одной стороны, – это объединение производственных, проектных, торгово-сбытовых, финансовых предприятий и организаций для совместной хозяйственной деятельности, уменьшения возможного риска при осуществлении капиталоемких направлений промышленной и коммерческой деятельности за счет концентрации капитала, централизации функций обеспечения ресурсами, сбыта продукции, овладения новыми рынками, реализации более экономически целесообразной стратегии развития входящих в корпорацию хозяйственных единиц. С другой стороны, корпорация – это форма организации предпринимательской деятельности, предусматривающая долевую собственность, юридический статус и сосредоточение функций управления в руках верхнего эшелона профессиональных управляющих (менеджеров), работающих

по найму. Система корпоративного управления призвана регулировать взаимоотношения между менеджерами компаний и их владельцами, а также согласовывать цели заинтересованных сторон (акционеров компании), обеспечивая эффективное функционирование компаний.

На современном этапе экономического развития система управления финансами в российских корпорациях имеет определенные особенности. Среди отечественных компаний есть такие, которые освоили и успешно используют в своей деятельности довольно сложные модели и методы управления финансами, а есть еще и такие компании, в которых используются простейшие схемы управления финансами. И поскольку система управления финансами в компаниях развита неравномерно, то для каждой из них будет характерен свой набор форм и средств, методов эффективного управления финансами, зависящий от уровня развития финансового менеджмента в этой компании.

Деятельность корпораций – непрерывный процесс, постоянно требующий затрат материальных и трудовых, финансовых и других ресурсов. Управление – это особого рода деятельность руководящего, организационного и административного характера, которая существенно определяет условия использования этих ресурсов. От того, каковы условия, в значительной степени зависит полнота и эффективность обеспечения потребностей предприятия и его конечные результаты.

Материальные и денежные средства могут использоваться в многообразных сочетаниях и различными способами, которым соответствует та или иная полнота отдачи, степень эффективности. Рациональное управление способствует наилучшему, дающему наибольшую отдачу результату от использования ресурсов в обеспечении потребностей и, тем самым, увеличивает дополнительный эффект, порождаемый максимальной реализацией возможностей финансов. Таким образом, управление, регулируя распределение и использование фондов финансовых ресурсов, выступает как условие их эффективного применения.

Под управлением финансами большинство авторов понимает деятельность компаний по целенаправленной организации их денежных потоков, по формированию капитала, доходов, денежных фондов, необходимых для развития компаний и реализации их стратегических и тактических задач. Так, например, М.В. Романовский определяет, что «система корпоративного управления – это набор принципов и механизмов принятия решений в компании и наблюдения за их выполнением [1, с. 71].

Учитывая специфику коммерческой деятельности, *управление финансами корпораций* представляет собой целенаправленное воздействие собственников и акционеров, руководства корпорации на процессы формирования, распределения и использования фондов финансовых ресурсов, осуществляемое через соответствующие органы управления и должностных лиц, которые используют их в целях создания условий, необходимых для достижения тактических и стратегических целей финансово-экономической деятельности в интересах извлечения максимальной прибыли и иного положительного эффекта,

а также на процессы трудовой деятельности лиц, реализующих функции финансов.

Управление финансами, являясь специфической частью управления корпорации, в свою очередь, выступает в виде сложной системы, структура которой включает семь элементов.

1. *Субъектом управления* являются собственники и руководство корпорации, финансовый директор и финансово-экономические органы управления, осуществляющие регулирование процесса образования, распределения и использования фондов финансовых ресурсов, а также контроль за их законным, целесообразным и эффективным использованием.

2. *Объект управления* – это процесс образования, распределения и использования фондов финансовых ресурсов, а также процессы трудовой деятельности должностных лиц производственных, проектных, торгово-сбытовых, финансовых предприятий и организаций для совместной финансовой, хозяйственной и коммерческой деятельности.

3. *Структура управления* отражает организационную взаимосвязь и взаимоподчиненности субъекта и объекта управления, иерархию управленческих органов и руководителей.

Для корпораций характерна двух-трехступенчатая линейно-функциональная структура управления, которая включает:

а) управление финансово-экономической деятельностью компаний, предприятий и организаций через подчиненную руководителям финансово-экономическую службу и должностных лиц, осуществляющих планирование и расходование денежных средств – *нижняя ступень управления*, которая обеспечивает организацию деятельности непосредственно исполнителей процесса финансовой деятельности;

б) управление со стороны руководства корпорации через специальный функциональный орган финансового управления – финансовый департамент – *вторая ступень управления*. Она может быть промежуточной между предприятием и отраслью (корпорацией), обеспечивает организацию, руководство и контроль финансово-хозяйственной деятельности. В финансовый департамент входят:

- *аналитическое управление*, которое выполняет работу по накоплению и анализу информации, оказанию информационно-справочных услуг, подготовке отчетов о деятельности корпорации, анализу финансового состояния предприятий-участников, планированию производства в соответствии со стратегией функционирования корпорации, составлению инвестиционных проектов;

- *бухгалтерия*, выполняющая функции обобщения учетной информации, составления бухгалтерских и налоговых документов, консолидированной отчетности подразделений корпорации, начисления заработной платы и др.;

- *оперативное управление*, занимающееся распределением прибыли в рамках совместной деятельности предприятий-участников корпорации, распределением кредитных ресурсов, установлением внешних экономических связей, составлением внешнеторговых контрактов.

Финансовый департамент свою деятельность координирует с производ-

ственным департаментом, который выполняет функции управления производством, и снабженческим и коммерческим департаментами, на которые возложены функции управления снабжением и сбытом в рамках, определенных производственным планом, составленным в соответствии со стратегией и тактикой функционирования корпорации. По мнению М.В. Романовского, в подчинении финансового директора корпорации должны находиться отделы: бюджетирования; финансового контроллинга; финансового риск-менеджмента, внутреннего контроля и аудита; IT-отдел и казначейство, которые выполняют специфические функции управления [1, с. 81-84];

в) высшим органом корпорации являются общее собрание акционеров и наблюдательный совет корпорации; исполнительный орган – генеральный директор корпорации и правление корпорации – *третья ступень управления*.

С учетом специфики производственно-коммерческой и финансовой деятельности корпораций в современных условиях наиболее характерны унитарные, холдинговые, мультидивизионные и сетевые организационные структуры управления.

4. Управление финансами корпорации представляет собой непрерывный процесс, содержанием которого выступает распорядительная и организующая деятельность субъекта управления в ходе решения финансово-хозяйственных вопросов при выполнении им специфических функций.

А. *Функция выработки и принятия решения* находит свое выражение в экономическом прогнозировании и планировании, подготовке и издании распорядительных документов – приказов, указаний и распоряжений по финансово-экономическим вопросам, разработке и утверждении планово-финансовых документов, планов организационных, экономических и контрольно-ревизионных мероприятий. Критериями выбора оптимального варианта решения являются: а) степень решения проблемы и достижения поставленных целей; б) экономическая эффективность; в) минимальность затрат времени, материальных и трудовых ресурсов и др. Как правило, вариант решения обосновывается экономическими расчетами, оформляется различными видами планово-финансовых и других документов.

Б. *Функция организации исполнения* находит свою реализацию в процессе перевода и отзыва денежных средств, координации деятельности всех должностных лиц, участвующих в финансовом обеспечении мероприятий, подготовке соответствующих условий для рационального и эффективного использования финансовых ресурсов.

В. *Функция учета и контроля* является аналитической и осуществляется с целью наблюдения за ходом формирования и использования фондов финансовых ресурсов, проверки выполнения нормативно-правовых, руководящих и планово-финансовых документов, фиксирования результатов выполнения решений по финансово-хозяйственным и организационным вопросам.

Г. *Функция регулирования* процесса финансовой деятельности выполняет задачу по устранению возникших отклонений и решению задач в соответствии с требованиями руководящих документов и конкретных условий деятельности предприятия.

Таким образом, процесс управления – это вся совокупность последовательно принимаемых и реализуемых решений, когда на основе преобразований информации предыдущего решения принимается новое решение об устранении выявленных отклонений и т.д. Циклы управления повторяются. Они отличаются продолжительностью по времени, задачам, которые решаются, и средствами решения этих задач.

5. Совокупность субъекта и объекта, структуры и процесса управления, выступающих основными элементами системы, составляет существующую *организацию управления*, которая определяет направленность системы управления предприятиями и внутренний критерий ее функционирования.

6. Достижение целей в процессе управления осуществляется с помощью разнообразных *методов*, которые по характеру воздействия объединяются в пять групп: 1) политические 2) административные (организационно-распорядительные); 3) экономические; 4) социально-психологические; 5) экономико-математические методы и модели; 6) сетевые планы и графики.

Учитывая, что система управления финансами по своему характеру является организационно-экономической системой, в которой основной объем работы выполняется людьми, а не техническими устройствами, в основе использования методов лежит единство общественных, коллективных и личных интересов участников процесса финансового обеспечения в корпорации.

7. Процесс управления неразрывно связан с потоками информации, что вызывает необходимость ее своевременной регистрации, передачи, накопления и обработки с помощью *современных технических средств управления и автоматизированных систем управления*, позволяющих механизировать и автоматизировать различные виды работ в сфере управления. Технические средства управления позволяют значительно повысить эффективность и производительность управленческого труда, а, следовательно, оказывают определенное влияние на результаты функционирования финансовой системы предприятия. Технические средства управления подразделяются на: 1) средства механизации (автоматизации) процесса управления; 2) средства организационной техники.

Таким образом, чтобы достичь поставленных целей и получить максимальную прибыль, повысить свою конкурентоспособность, корпорации должны эффективно осуществлять управление финансами, грамотно использовать, а в случае необходимости и перераспределять привлекаемые финансовые ресурсы.

Литература

1. Корпоративные финансы [Текст]: учебник для вузов / под ред. М.Н. Романовского, А.И. Вострокнутовой. – (Стандарт третьего поколения). – СПб.: Питер, 2011. – 592 с.
2. Федчишин, Ю.И. Управление финансами нефтяных корпораций [Текст] / Ю.И. Федчишин, В.Ю. Зайцев // Инновационные технологии в производстве, науке и образовании: сборник трудов II Международной научно-практической конференции (19-21 октября 2012 г.). Часть 1. – Махачкала: Изд-во «ООО «Риасофт», 2012. – С. 124-133. – ISBN 978-5-9904278-1-5.

3. Зайцев, В.Ю. Особенности бюджетирования нефтяных компаний [Текст] / В.Ю. Зайцев, Ю.И. Федчишин // Интеграция науки и практики как условие экономического роста. II Международная научно-практическая конференция (Ульяновск, 1-15 декабря 2012 г.): сборник научных трудов. – Ульяновск: УлГТУ, 2012. – С. 22-27. – ISBN 978-5-9795-1031-6.
4. Зайцев, В.Ю. Совершенствование системы управления финансами корпораций [Текст] / В.Ю. Зайцев, Ю.И. Федчишин // XV Всероссийская научно-практическая конференция студентов, аспирантов и молодых ученых «Управление, финансы, право: тенденции и перспективы развития в условиях инновационной экономики» (Тверь, 11 апреля 2013 г.). – Тверь, 2013.
5. Зайцев, В.Ю. Теоретические основы управления финансами корпораций [Текст] / В.Ю. Зайцев, Ю.И. Федчишин // X Всероссийская (с международным участием) научно-практическая конференция «Эффективные механизмы инновационно-технологического развития современного общества». Институт экономики и информационных технологий (Сочи, 23-25 мая 2013 г.). – Сочи, 2013. – С. 34-36.

УДК 658.15:665.7

ФИНАНСЫ КОРПОРАЦИЙ: ТЕОРЕТИЧЕСКИЙ АСПЕКТ

*к.э.н., профессор Ю.И. Федчишин
(ФГБОУ ВПО «Московский государственный университет экономики,
статистики и информатики (МЭСИ)», Ярославский филиал,
Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: финансы, фонды финансовых ресурсов, финансовые отношения, функции, принципы, корпорации.

В статье представлен анализ дискуссионных проблем сущности финансов корпораций, а также авторский подход рассмотрения сущности финансов корпораций через характеристику формы, содержания и проявления этой экономической категории распределения.

FINANCE OF CORPORATIONS: THEORETICAL ASPECTS

*cand.econ.sci., professor Y.I. Fedchishin
(FSBEI HPE Yaroslavl filial «MESI» Yaroslavl, Russia)*

Keyword: finance, funds of financial resources, financial relations, functions, principles, corporations.

The article presents an analysis of the nature of the discussion of problems of finance corporations, as well as the author's approach considering the essence of corporate finance through the characteristic form, content and manifestations of this economic category distribution.

Тема специфики финансов корпораций, финансового механизма и управления финансами корпораций до настоящего времени является объектом исследований ведущих ученых и специалистов в данной сфере.

Корпорация является главной организационно-правовой формой крупного бизнеса, к основным преимуществам которой относятся:

а) ограниченная ответственность собственников, легкость перехода права собственности от одних акционеров к другим, долгосрочный характер деятельности;

б) возможность привлечения профессиональных кадров для выполнения управленческих функций, что позволяет достигать большей эффективности деятельности компании.

Среди недостатков корпоративной формы ведения бизнеса следует отметить следующие:

а) двойное налогообложение;

б) возможность для экономических злоупотреблений.

Необходимо отметить, что преимущества корпораций перевешивают их недостатки и определяют ведущую роль этой формы бизнеса в современной экономике. Только крупные корпоративные объединения имеют более низкие издержки производства и сбыта продукции, могут применять дорогие современные передовые технологии и изобретения, осуществлять эффективное производство, воздействовать на уровень цен, влиять на размеры и распределение национального продукта, контролировать значительную долю рынка.

Каждая корпорация, осуществляющая производственную деятельность, ставит перед собой определенные цели и задачи. Прежде всего, это получение прибыли, минимизация затрат, оптимизация финансовых потоков, рост объемов производства и реализации произведенной продукции, обеспечение конкурентных преимуществ на рынке. Очевидно, что успешное функционирование корпорации, ее развитие, достижение намеченных результатов зависит от правильно организованной финансовой деятельности, от грамотного финансового обеспечения производственного процесса, от способов мобилизации капитала, от вариантов использования финансовых ресурсов, то есть деятельность корпорации полностью зависит от состояния ее финансов.

Авторы экономических трудов по-разному дают определение финансам корпораций. Так, например, по мнению В.В. Бочарова, «финансы предприятий и корпораций выражают систему денежных отношений, возникающих в процессе хозяйственной деятельности и необходимых для формирования и использования капитала, доходов и денежных фондов» (фондов потребления, накопления и резервных фондов) [1, с. 10]. М.В. Романовский считает, что «финансы корпораций – это относительно самостоятельная сфера финансов, охватывающая

широкий круг денежных отношений, связанных с формированием и использованием капитала, доходов, денежных фондов в процессе кругооборота средств организаций и выражается в виде различных денежных потоков [2, с. 21].

Финансы корпораций, как основной организационно-правовой формы производственной сферы, – это экономическая категория, представляющая собой совокупность экономических, распределительных, денежных отношений, связанных с формированием, распределением и использованием капитала, доходов, фондов финансовых ресурсов и накоплений, предназначенных для обеспечения производства и реализации продукции и услуг для удовлетворения общественной потребности, технического и социального развития, оплаты и стимулирования труда членов трудового коллектива, выполнения обязательств перед государством и вышестоящими органами, и выражается в виде различных денежных потоков.

Такой подход обеспечивает включение в содержание финансов корпораций понятий «фонды финансовых ресурсов» и «финансовый поток», которые по своему содержанию шире понятия «денежный поток и денежный фонд», т.к. в корпорациях обращаются разнообразные финансовые инструменты (облигации, векселя, сертификаты и др.).

Сущность финансов корпораций раскрывается через характеристику следующих понятий.

1. *Форма финансов корпораций* – фонды финансовых ресурсов, которые являются «денежной оболочкой» финансовых отношений и их материальным носителем, постоянно находятся в движении и опосредуют процессы хозяйственной и иной деятельности. Источниками образования финансовых ресурсов корпорации являются собственные и приравненные к ним средства; средства, мобилизуемые на финансовом рынке; ассигнования из федерального бюджета (направляются на пополнение оборотных средств и в виде субсидий); денежные средства, поступающие в порядке перераспределения (страховые возмещения, поступления от отраслевых структур, паевые взносы, дивиденды и проценты по ценным бумагам).

2. *Содержание финансов корпораций* – это разнообразные финансово-экономические отношения по поводу образования, распределения и использования фондов финансовых ресурсов, возникающие с финансовой системой страны, с финансовыми учреждениями региональных и местных органов власти, с вышестоящими органами, с финансовыми органами министерств, федеральных служб и агентств, отраслей, с банковско-кредитной системой, с поставщиками и покупателями, с юридическими и физическими лицами, с персоналом корпорации, с аудиторскими фирмами и консалтинговыми компаниями.

3. *Проявление финансов корпораций* находит свое выражение через внутренне присущие им функции. К основным функциям финансов, по мнению большинства ученых, можно отнести: распределительную и контрольную, воспроизводственную и стимулирующую, регулируемую.

М. В. Романовский предлагает следующую детализацию функций финансов организаций.

Функция «регулирования денежных потоков корпорации (организации)»

отражает специфику общественного назначения финансов предприятий, присущую только данной категории и связанную с процессом формирования и использования финансовых ресурсов, который опосредован соответствующими денежными потоками.

«*Формирование капитала, денежных доходов и фондов*» предопределено условиями регулирования денежных потоков, которые проявляются в данной функции, имманентно присущей только финансам корпораций и предприятий, которые и создают общественные условия для осуществления этого процесса.

«*Функция использования капитала, доходов и денежных фондов*», которая обеспечивает условия для использования других распределительных категорий (заработная плата, торговля, кредит и др.)

Реализация всех этих трех функций в процессе управления финансами предприятий, естественно, сопровождается и осуществлением контроля, как одной из функций любого управленческого процесса. *Контрольная функция* финансов предприятия реализуется посредством внешнего и внутрифирменного (корпоративного) контроля [2, с. 27].

По мнению В.И. Щедрова, правильное вычленение функций категории, их тщательный анализ, выявление алгоритма взаимосвязей дает твердую основу для оптимального использования той или иной категории в практической жизни [4, с. 62]. Поэтому, по нашему мнению, с учетом специфики организации финансовой деятельности корпораций, можно дополнительно выделить функции централизации финансовых ресурсов и ресурсосбережения, регулирования финансовых потоков. Финансовый поток по своему содержанию шире понятия «денежный поток», т.к. в корпорациях обращаются разнообразные финансовые инструменты.

Необходимо отметить, что финансы корпораций четко ориентированы по видам деятельности, которую они осуществляют и строятся на определенных принципах, которые тесно связаны с целями и задачами их финансовой стратегии и тактики. Различают общие и частные принципы организации финансов корпораций. К общим принципам, связанным с производственно-хозяйственной деятельностью корпорации, относят: 1) хозяйственную самостоятельность; 2) самокупаемость; 3) самофинансирование; 4) материальную заинтересованность; 5) материальную ответственность; 6) обеспечение финансовыми резервами. Среди частных принципов выделяют плановость, финансовое соотношение сроков, гибкость, минимизацию финансовых издержек, рациональность, финансовую устойчивость. По нашему мнению, организация финансов корпораций нефтегазового комплекса должна быть построена еще и на таких принципах, как сбалансированная система стимулов и санкций, рационализация налогового режима, урегулирования всех видов задолженности.

Сбалансированная система стимулов и санкций – это система методов управления компанией с оптимально подобранными финансовыми стимулами и санкциями, с помощью которой можно воздействовать на всех участников и достичь повышения эффективности производственной, финансовой, снабженческо-сбытовой деятельности. Среди финансовых стимулов особо следует выделить налоги, кредит, процентные ставки, цены, тарифы, использование при-

были и амортизации для самофинансирования, финансовые санкции и льготы, дивиденды, премии и т.д.

Важным фактором усиления эффективности деятельности компаний является *рационализация налогового режима*. Стоит отметить, что налоговые платежи составляют весомую долю в финансовых потоках хозяйствующих субъектов. А поскольку компании стремятся максимизировать свой доход и прибыль, то важной задачей для них является выбор варианта уплаты налогов, который позволяет оптимизировать систему налогообложения.

Большое значение для повышения эффективности функционирования компаний имеет *урегулирование всех видов задолженностей*. Наличие у компаний своевременно непогашенных дебиторской или кредиторской задолженностей является негативным фактором деятельности и может свидетельствовать о финансовой неустойчивости предприятий.

Реализация всех этих принципов должна осуществляться при разработке финансовой политики корпорации с учетом специфики ее деятельности. Финансовая политика направлена на построение эффективной системы управления финансами. К основным целям финансовой политики корпорации следует отнести: максимизацию прибыли, оптимизацию структуры капитала компании, обеспечение финансовой устойчивости и инвестиционной привлекательности, создание эффективного механизма управления предприятием. Определение финансовой политики как общей финансовой идеологии предприятия, необходимой для достижения выбранной экономической цели, дал В.А. Слепов [3, с. 18]. Кроме того, существуют и другие подходы к ее определению. Однако, по нашему мнению, финансовая политика – это система взглядов собственников, инвесторов и руководства корпорации на достижение стратегических и тактических целей финансово-экономической деятельности в интересах извлечения максимальной прибыли и иного положительного эффекта с использованием возможностей финансов. Следует понимать, что финансовая политика компании должна быть гибкой, и при различных изменениях существующей ситуации должна своевременно корректироваться. Реализация финансовой политики корпорации осуществляется последовательно, в несколько этапов: 1) определение стратегических направлений развития; 2) планирование деятельности; 3) разработка оптимальных схем управления капиталом, активами, финансовыми потоками, ценами, издержками; 4) осуществление контроля.

Существует множество способов образования, распределения и использования фондов финансовых ресурсов, позволяющих компаниям развиваться. Но у предприятий нефтегазового комплекса при формировании фондов финансовых ресурсов существуют свои особенности. Так, например, у нефтеперерабатывающих предприятий (в частности ОАО «Славнефть – Ярославнефтеоргсинтез») такая специфика складывается из целого ряда факторов.

1. Стоимость «процессинга» (цены переработки 1 тонны нефти), являющегося основным источником формирования денежных средств, оговаривается в договоре на поставку и переработку и является достаточно «консервативным» показателем.

2. Большая стоимость основных фондов, и, следовательно, большая доля амортизационных отчислений в структуре затрат в себестоимости продукции, в том числе за счет ускоренной амортизации основных фондов, функционирующих в агрессивных средах, и использования лизинга.

3. Большая энергоемкость производства и большая доля стоимости энергоносителей в структуре затрат в себестоимости продукции.

4. Перечень выпускаемой продукции подвержен сезонным колебаниям и, следовательно, зависит от объемов поступающего сырья, а прибыль зависит от объемов переработки нефти.

5. Заинтересованность наиболее крупных акционеров (например, ОАО «НГК «Славнефть») в развитии и совершенствовании производства, и как следствие – выделение льготных кредитов и займов.

Таким образом, одним из главных факторов экономического развития корпорации является эффективная организация ее финансово-экономической деятельности. Финансы корпораций каждой отрасли имеют свои существенные особенности, обусловленные технико-экономической спецификой отрасли. Организация финансов корпорации строится на определенных принципах, которые реализуются при разработке финансовой политики. Финансовая политика компании должна быть гибкой, она должна строиться не столько из фактически сложившейся ситуации, сколько из прогноза ее изменения. Эффективная финансовая политика должна быть направлена на оптимальное аккумулирование и распределение всех финансовых ресурсов корпорации, кругооборот которых должен приносить максимальную прибыль при соблюдении финансовой устойчивости, ликвидности активов и минимизации рисков.

Литература

1. Бочаров, В.В. Корпоративные финансы [Текст] / В.В. Бочаров. – СПб.: Питер, 2008. – 272 с.
2. Корпоративные финансы [Текст]: учебник для вузов / под ред. М.Н. Романовского, А.И. Вострокнутовой. – (Стандарт третьего поколения). – СПб.: Питер, 2011. – 592 с.
3. Слепов, В.А. Финансовая политика компании [Текст] / В.А. Слепов // Финансы. – 2003. – № 9. – С. 56-59.
4. Щедров, В.И. К вопросу о сущности и функциях финансов [Текст] / В.И. Щедров // Финансы. – 2012. – № 3. – С. 60-62.
5. Зайцев, В.Ю. Основные аспекты теории финансов корпораций [Текст] / В.Ю. Зайцев, Ю.И. Федчишин // Проблемы и перспективы развития экономической науки в XXI веке: Материалы VIII Международной научно-практической конференции для студентов, аспирантов и молодых ученых (Москва, 23-24 ноября 2012 г.). – М.: «Аналитический центр «Экономика и финансы», 2012. – С. 40-43.

**СТРЕСС-ТЕСТИРОВАНИЕ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА
(НА ПРИМЕРЕ ОАО «СБЕРБАНК РОССИИ»)**

О.Н. Шамония
(ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», Ярославль, Россия);
к.э.н., доцент С.И. Чиркун
(Территориальный орган Федеральной службы государственной
статистики по Ярославской области, Ярославль, Россия)

Ключевые слова: коммерческий банк, финансовая устойчивость, стресс-тестирование, платежная позиция, ликвидность, платежный календарь.

В статье рассмотрена возможность использования методики стресс-тестирования платежной позиции коммерческого банка, которая позволяет предпринять тактические меры по регулированию ликвидности и максимально ослабить давление различных рисков на его деятельность.

**STRESS TESTING OF COMMERCIAL BANK
(ON THE EXAMPLE OF JSC «SBERBANK OF RUSSIA»)**

O.N. Shamonya
(FSBEI HPE «Yaroslavl SAA», Yaroslavl, Russia);
cand.econ.sci., associate professor S.I. Chirkun
(Territorial authority of Federal State Statistics Service in the Yaroslavl region,
Yaroslavl, Russia)

Keywords: commercial bank, financial stability, stress testing, payment position, liquidity, payment calendar.

In article possibility of use of a technique of stress testing of a payment position of commercial bank which allows to take tactical measures for regulation of liquidity and as much as possible to weaken pressure of various risks upon its activity is considered.

В результате экспресс-анализа установлено, что ОАО «Сбербанк России» имеет устойчивое финансовое состояние за все периоды. Однако в период кризиса опорой положительной финансовой устойчивости банка стал субординированный кредит от государства на сумму 500 млрд. руб. [3]. Таким образом, возникает необходимость прогнозирования финансовой устойчивости в зависимости от кризисных ситуаций.

Закон о банкротстве кредитных организаций предписывает принимать меры по предупреждению банкротства в случае неисполнения банком своих платежных обязательств в течение трех дней в связи с отсутствием или недос-

таточностью денежных средств на корреспондентских счетах кредитной организации [5].

В этой связи особое значение приобретает разработка оперативного контроля состояния ликвидности платежной позиции банка, то есть мониторинг и прогнозирование остатков денежных средств на корреспондентских счетах банка.

Для этого мы предлагаем использовать методику стресс-тестирования платежной позиции банка. Стресс-тестирование текущего состояния позволяет предпринять тактические меры, которые помогут урегулировать ситуацию с ликвидностью и максимально ослабить давление различных рисков на деятельность банка.

Для моделирования стресс-теста, характеризующего ликвидность банка, можно определить два ориентира: соблюдение нормативных коэффициентов Центрального банка РФ [2, 3] и потеря реальной ликвидности банка (т.е. недостаток ресурсов банка, который невозможно перекрыть дополнительным привлечением средств на рынке). Это становится особенно актуальным при увеличении ОАО «Сбербанк России» кредитования долгосрочных проектов за счет использования краткосрочных ресурсов [4].

Экспресс-анализ финансовых показателей деятельности ОАО «Сбербанк России» не выявил нарушений соблюдения обязательных нормативов [4], поэтому, на наш взгляд, необходимо остановиться на стресс-тестах, моделирующих потерю реальной ликвидности банка в ходе проведения межбанковских расчетов по клиентским счетам.

Для этого целесообразно использовать агрегированную таблицу 1 для представления движения средств через корреспондентский счет.

В таблице 1 отображены не все статьи прихода/расхода средств через корсчет банка. Стресс-тестирование предполагает максимально консервативную оценку.

Таблица 1 – Прогнозирование движения денежных средств через корреспондентский счет

Поступления	Списания
Заработная плата по карточным зарплатным проектам	Уплата налогов и обязательных взносов (согласно налоговому календарю)
Пенсии	Выплата кредитов
Оплата учтенных векселей	Оплата векселей
Пополнение счетов «Лоро»	Пополнение счетов «Ностро»
Поступления от филиалов	Перевод ресурсов филиалам
Погашение кредитов юридическими лицами	Выдача межбанковских кредитов
И другие	И другие

В исходящий поток ресурсов включаются все кредиты, выдача которых возможна, то есть имеются документальные обязательства банка.

Во входящий поток ресурсов включаются: суммы депозитов, в отношении которых помимо договорного оформления существует абсолютная уверенность в поступлении; погашение кредитов такими клиентами, сомнения в платежеспособности которых отсутствуют полностью, и просрочка, пролонгация или другая новация которых маловероятна.

По нашему мнению, необходимо:

- оценить и учесть примерные суммы увеличения или уменьшения депозитов физических лиц в соответствии со сложившейся тенденцией;
- определить минимально возможные остатки на расчетных счетах клиентов банка, а также на корреспондентских счетах «Лоро».

Необходимость стресс-тестов и точность их расчета как раз и обусловлены недостатком кредитных ресурсов (временным или стратегическим). Как правило, стресс-тесты определяют худшие варианты развития событий. Следует подчеркнуть, что прогнозирование развития ситуации по оптимистичным сценариям бессмысленно и даже вредно, так как психологически это приводит к игнорированию острых сторон ситуации, на которые ориентирует «худший вариант».

Для стресс-тестирования каждый банк должен выбрать показатели, значения которых критичны непосредственно для него.

В целях идентификации сценариев, в том числе при поиске «наихудшей» для кредитной организации комбинации факторов риска, в работе над стресс-тестом должен участвовать широкий круг специалистов кредитной организации, что позволит с большей точностью идентифицировать сценарии, требующие проведения стресс-тестирования.

Вся работа должна проводиться под наблюдением и с прямым участием руководства кредитной организации.

Стресс-тест ситуации с реальной ликвидностью банка характеризуется наличием возможности самостоятельного определения банком методики ее расчета и соответственно набором показателей, оказывающих наиболее сильное влияние на ее результаты.

В качестве одного из основных показателей, характеризующих результаты стресс-теста на ликвидность, следует рассматривать сумму недостатка кредитных ресурсов. Этот показатель не только отражает степень зависимости реальной ликвидности банка от рыночной ситуации, но и является основой для проведения стресс-теста на процентный риск, присущий совершаемым или планируемыми к совершению активным операциям банка.

В результате проведения стресс-теста возможно выявление и обратной ситуации, связанной с наличием у банка излишка кредитных ресурсов. В таком случае банк оценивает перспективную эффективность их размещения.

Далее рассмотрим сценарии, которые могут быть использованы для осуществления стресс-тестирования ликвидности ОАО «Сбербанк России».

Как уже отмечалось выше, наряду с историческими сценариями кредитным организациям следует разрабатывать гипотетические сценарии, характеризующиеся максимально возможным риском и потенциальными потерями для кредитной организации.

Вот несколько «гипотетических сценариев» кризисных явлений для ОАО «Сбербанк России».

1. Платежная позиция (ПП) сумма корреспондентских счетов «Ностро» – 30102, 30110 и 30114, а также остатки по счетам учета наличных денег в кассах и банкоматах – 20202 и 20208.

2. Риск счетов «Лоро». Вывод со счетов «Лоро» денежных средств банками-респондентами 70%, 80%, 90% своих остатков (риск МБК). Для расчетов принимаем сумму балансовых счетов второго порядка типа «Лоро» 30109, 30111 и по учету привлеченных межбанковских кредитов на срок до 8 дней – 31302 и 31303.

3. Вероятность снятия (перевода) клиентами банка денежных средств со своих расчетных и текущих счетов 20, 25, 30 и 40% (риск Рсчкл). Для расчетов принимаем сумму балансовых счетов второго порядка 40501–40821.

4. Вероятность снятия клиентами банка физическими лицами денежных средств со своих депозитных счетов 5, 10, 15 и 20% (риск ВФизЛ). Сумма остатков на балансовых счетах 42301-42307.

Расчет остатков по счетам осуществлен по данным оборотных ведомостей ОАО «Сбербанк России» [4] по каждому из сценариев.

Выделим четыре сценария: положительный (рисунок 1); умеренный (рисунок 2); негативный (рисунок 3); стресс-сценария (рисунок 4).

Рассмотрим на примере ОАО «Сбербанк России» за период с 1.07.2012 г. по 1.04.2014 г. вышеприведенные сценарии стресс-тестирования платежной позиции, представленные в графическом виде на рисунках 1-4.

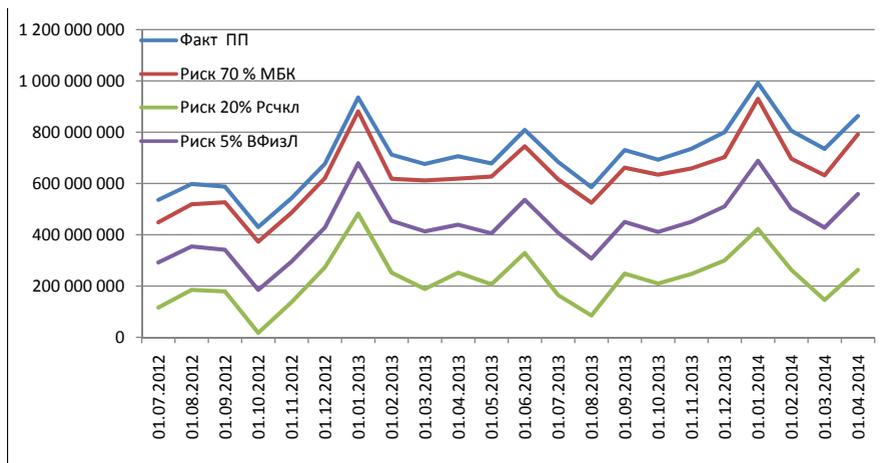


Рисунок 1 – Положительный сценарий стресс-тестирования платежной позиции ОАО «Сбербанк России» [4]

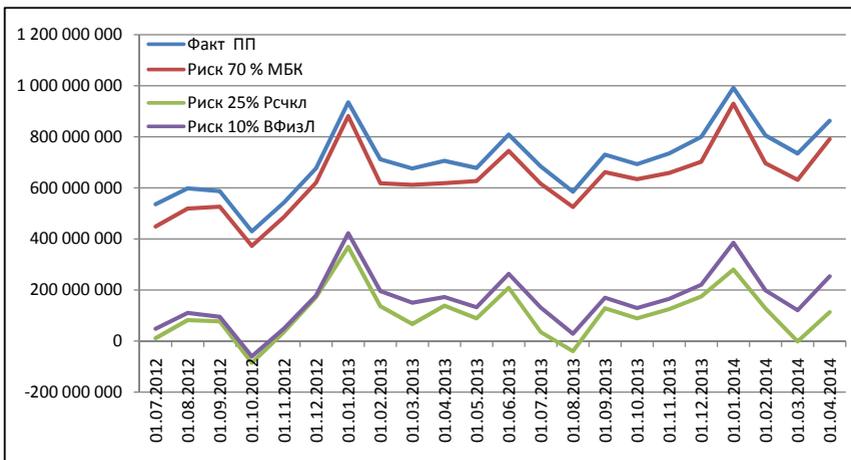


Рисунок 2 – Умеренный сценарий стресс-тестирования платежной позиции ОАО «Сбербанк России» [4]

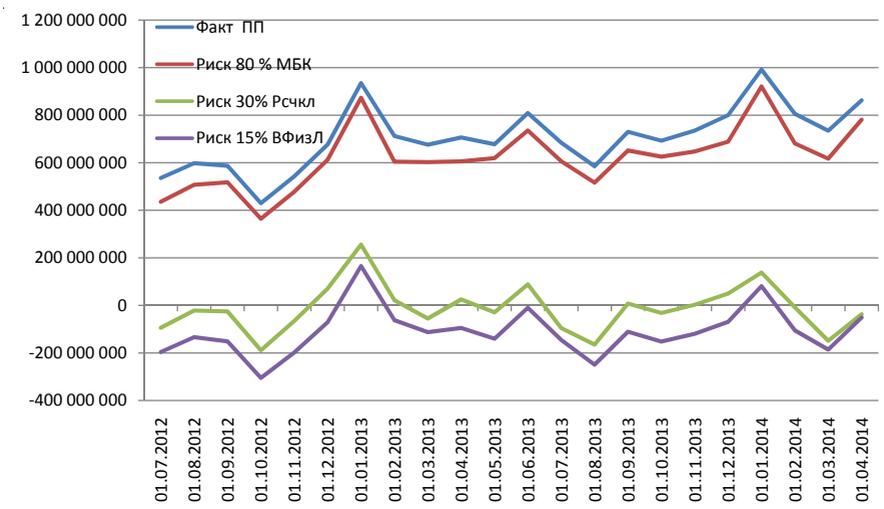


Рисунок 3 – Негативный сценарий стресс-тестирования платежной позиции ОАО «Сбербанк России» [4]

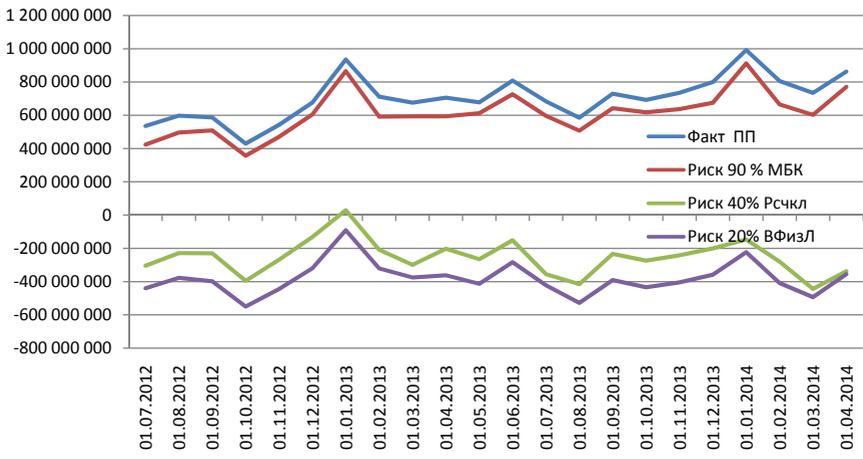


Рисунок 4 – Стресс-сценарий стресс-тестирования платежной позиции ОАО «Сбербанк России» [4]

Продемонстрированные выше сценарии отражают лишь часть тех ситуаций с ликвидностью, которые могут случиться с любой кредитной организацией. Необходимо моделировать ситуации, объединяющие несколько сценариев, что даст реальную оценку положения с ликвидностью банка. С другой стороны, использование отдельно вышеуказанных сценариев дает руководству банка важнейшую информацию.

Наиболее существенное влияние на ликвидность ОАО «Сбербанк России» из наиболее вероятных оказывают сценарии снятия денежных средств с клиентских счетов и с депозитных счетов физических лиц. При этом предельные риски составляют 30% по клиентским счетам и всего 15% – по вкладам физических лиц.

В итоге расчетов для каждого сценария можно рассчитать разрыв ликвидности (недостаток свободных денежных средств), который, в свою очередь, умножается на максимальную ставку МБК для него. Получается стоимость финансирования разрывов ликвидности. Проведем расчет покрытия разрыва ликвидности на примере стресс-сценария в таблице 2.

При таком сценарии возникает потребность в привлечении межбанковских кредитов в среднем на один месяц на сумму около 619727339 тыс. руб. при ставке межбанковского кредитования на срок от 8 до 30 дней даже в 5%, плата за межбанковский кредит за один месяц для покрытия разрывов ликвидности по стресс-сценарию составит 2546825 тыс. руб.

Для осуществления процесса моделирования требуется подготовить данные и программное обеспечение. В данном случае моделирование должно проводиться при помощи соответствующего программного обеспечения. Для качественного моделирования необходимы исторические данные не менее чем за 6 месяцев.

Таблица 2 – Расчет размеров разрыва ликвидности ОАО «Сбербанк России» по стресс-сценарию, тыс. руб. [4]

Показатель	01.12.2013 г.	01.01.2014 г.	01.02.2014 г.	01.03.2014 г.	01.04.2014 г.
Факт ПП	799930368	991988007	805631172	734654444	862778362
Риск 90% МБК	674868802	912145479	665385678	602330409	770890186
Риск 40% Рсчкл	-200448574	-146792634	-279362817	-443709182	-336933872
Риск 20% ВФизЛ	-358754734	-222638069	-408469826	-493058198	-355261421
Межбанковский кредит, необходимый для покрытия разрывов					
Рсчкл	200448574	0	279362817	443709182	336933872
Вфизл	358754734	222638069	408469826	493058198	355261421
Итого	559 203 309	222 638 069	687 832 643	936 767 379	692 195 293
В среднем	619 727 339	5%	2546825		

После группировки требуемой информации вычисляются:

- максимальное значение для каждой позиции;
- минимальное значение для каждой позиции;
- «вероятное значение» для каждой позиции.

Его определяет специалист, ответственный за управление ликвидностью банка. Данное значение соответствует ожидаемому значению в конкретной ситуации. Получается своего рода экспертная оценка. По результатам стресс-тестирования определяется избыток или недостаток средств.

Если получается недостаток денежных средств для осуществления кредитных и расчетных операций, его величина сравнивается с суммой имеющихся лимитов, установленных другими банками на данный банк.

Если сумма недостатка ресурсов близка к сумме лимитов, предпринимаются меры по снижению роста кредитного портфеля банка или по увеличению его ресурсной базы за счет других источников.

Сумма реальных лимитов, установленных банками-контрагентами, является для банка границей, при превышении которой результаты стресс-теста отражают негативные тенденции, складывающиеся в кредитной и ресурсной политике банка.

Имитационный анализ можно целесообразно применять не только при моделировании позиции по месяцам, но и на 1 операционный день.

Для моделирования можно создавать так называемые платежные календари.

Эти календари должны включать в себя списки всех запланированных и возможных активных операций до конца периода, где в том числе учитываются суммы «открытых, но невыбранных» кредитных линий, всех возможных к возврату средств из пассива банка, а также планируемых к погашению кредитов и ценных бумаг из портфеля банка и возможных привлечений «длинных» депозитов от юридических лиц или банков.

Платежные календари в течение месяца корректируются в соответствии с фактически складывающимися обстоятельствами и уточняются подразделениями банка. В целом точность прогноза, как показывает практика, зависит главным образом от точности составления платежных календарей, то есть от сведений, предоставляемых профильными подразделениями банка.

Стресс-тест можно проводить с целью анализа показателя ликвидности для различных временных периодов, например, на срок 30 календарных дней (1 месяц).

В результате проводимого стресс-тестирования платежной позиции банка на срок 30 дней можно сделать вывод (предположение) о том, какая ожидается ситуация с рублевой краткосрочной ликвидностью банка.

Развитие стресс-тестирования платежной позиции на базе предлагаемого алгоритма поможет ОАО «Сбербанк России» минимизировать риски ликвидности и предотвращать излишнюю ликвидность в ущерб возможности проведения различных активных операций.

Таким образом, необходимо сформулировать ряд направлений совершенствования с целью повышения финансовой устойчивости банков и своевременной диагностики банкротства.

Для своевременной и точной оценки финансовой устойчивости необходим комплексный подход в рамках разработки банком эффективной методики, в том числе с применением моделей стресс-тестирования.

Несовершенные внутренние учетные нормы и стандарты могут стать серьезной причиной появления затруднений у кредитных институтов. Совершенствование отечественной системы бухгалтерского учета и отчетности в целях обеспечения максимальной прозрачности и платежеспособности кредитных институтов желательно проводить в соответствии с международными стандартами, но с учетом отечественных условий, при этом должна быть обеспечена сопоставимость [1].

Помимо совершенствования банковского законодательства, необходимо снять юридические вопросы к взысканию долгов, устранить препятствия при рассмотрении дел в суде и недостатки законодательства, которые мешают банкам применять решительные меры к снижению риска банкротства [1].

Разрешение перечисленных проблем способно улучшить финансовое состояние банков, однако для предотвращения банкротства необходима разработка и принятие комплекса мер по диагностике финансовой устойчивости кредитных учреждений на ранних стадиях.

Литература

1. Грехов, Д.В. Проблемы и перспективы развития банковского сектора Российской Федерации [Текст] / Д.В. Грехов, С.И. Чиркун // Сборник научных трудов по материалам международной очно-заочной научно-практической конференции «Проблемы и перспективы развития финансов в условиях глобализации». – Ярославль: Изд-во ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», 2014. – С. 136-144.
2. Инструкция Банка России от 03.12.2012 № 139-И «Об обязательных нормах банков» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Гарант» [версия от 15 окт. 2014 г.].
3. Официальный сайт Банка России [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.cbr.ru/>.
4. Официальный сайт ОАО «Сбербанк России» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.sberbank.ru/ru/person>.

5. Федеральный закон от 25.02.1999 № 40-ФЗ (ред. от 14.10.2014) «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Гарант» [версия от 15 окт. 2014 г.].

УДК 336.37

АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ЗАО «ЕДИНСТВО»

А.А. Шебунин

***(Ярославский филиал Финансового университета при Правительстве РФ,
Ярославль, Россия)***

Ключевые слова: анализ, денежный поток, отчет о движении денежных средств, платежный календарь.

В статье представлены результаты анализа денежных потоков, а также выработаны конкретные меры по актуализации отчетной информации о денежных потоках, ее связь с показателями бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах ЗАО «Единство».

ANALYSIS OF CASH FLOWS OF JSC «EDINSTVO»

A.A. Shebunin

(Yaroslavl branch of Financial University under the Government of the Russian Federation, Yaroslavl, Russia)

Keywords: analysis, cash flow, report on cash flow, payment calendar.

Results of the analysis of cash flows are presented in article, and also concrete measures for updating of reporting information on cash flows, its communication with indicators of the balance sheet and the report on financial results of JSC «Edinstvo» are developed.

Изучая финансовую отчетность организации, квалифицированный пользователь информации видит в отчетном бухгалтерском балансе учетную стоимость имущества организации и источники его образования за счет собственного капитала и заемных средств. Оценивая динамику статей баланса, он анализирует изменения в структуре имущества, источниках его финансирования, структуре капитала и делает выводы о ликвидности организации, ее финансовой устойчивости.

Данные отчета о финансовых результатах позволяют дополнить анализ структуры и динамики доходов и расходов организации, формирующих прибыль организаций и влияющих на прирост капитала, поскольку между бухгалтерским балансом и отчетом о финансовых результатах существует взаимная связь (рисунок 1).

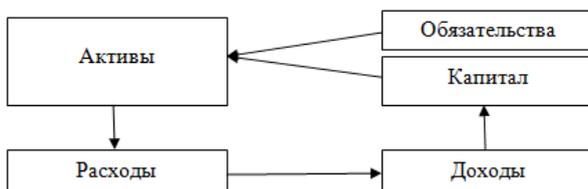


Рисунок 1 – Взаимосвязь бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах [1]

Собственный капитал и заемные средства, привлечение которых сопровождается возникновением обязательств, направляются на формирование активов как ресурсов, необходимых для ведения хозяйственной деятельности. Потребление ресурсов – это расходы, осуществляемые с целью получения доходов. Разница между доходами и расходами – прибыль, или прирост капитала, позволяющая в свою очередь увеличить активы и снова направить их на извлечение дохода.

Две основные формы бухгалтерской (финансовой) отчетности, тем не менее, не отражают в полной мере денежный оборот, расчеты в связи с поступлением денежных средств от дебиторов и платежи в погашение кредиторской задолженности. Часть денежного оборота, существенно влияющая на статьи бухгалтерского баланса, не может быть отражена в отчете о финансовых результатах. Недостающую информацию восполняет отчет о движении денежных средств.

В соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) 7 «Отчет о движении денежных средств», полезность информации о движении денежных средств для пользователей финансовой отчетности определяется тем, что она помогает им оценивать потребности компании в денежных средствах и ее способность создавать денежные средства и эквиваленты денежных средств. Кроме того, пользователям необходимы сведения о времени и определенности создания денежных потоков [3].

В случае использования в совокупности с остальными формами финансовой отчетности, отчет о движении денежных средств дополняет информацию, которая дает возможность пользователям оценить изменения в чистых активах предприятия, его финансовой структуре (включая ликвидность и платежеспособность), а также его способности воздействовать на величину и сроки потоков денежных средств с целью адаптации к меняющимся обстоятельствам и возможностям.

Закрытое акционерное общество «Единство» – это предприятие по производству колбасных изделий и мясных полуфабрикатов. Предприятие является юридическим лицом и действует на основании Устава. Основные виды деятельности: 1) производство колбасных изделий, мясных и замороженных полуфабрикатов; 2) производство пищевого оборудования; 3) оптовая и розничная торговля на территории г. Тутаева и Ярославской области [4]. Финансовое состояние ЗАО «Единство» за 2013 г. характеризуется незначительным увеличением общей платежеспособности, промежуточной и абсолютной ликвидности,

а также уменьшением текущей ликвидности, оборачиваемости всех активов, прибыльности всех продаж и рентабельности всего капитала. ЗАО «Единство» является конкурентоспособным предприятием с определенным потенциалом, несмотря на его финансовое состояние.

Современные формы отчетов по движению денежных средств в ЗАО «Единство» можно разделить на две группы: обязательные с позиций законодательства и не имеющие регламентированной основы. Отчеты, не имеющие регламентированной основы, формируются исходя из внутренних информационных потребностей хозяйствующих субъектов о потоках денежных средств. Наличие внутренних и внешних видов отчетов обусловлено тем, что отчетность, регламентированная законодательством, необходима, но недостаточна для принятия обоснованных управленческих решений, управленческая отчетность необязательна с точки зрения законодательства, но нужна для эффективного управления предприятием.

Типовые формы входят в состав годовой бухгалтерской отчетности и не предусматривают представления данных по движению денежных средств за менее короткие сроки. Группировка статей этих документов представлена по разделам, не обладающим симметричностью структуры входящего и исходящего денежных потоков. Плановые показатели не предусмотрены. Методические рекомендации, относящиеся к данным документам, определяют распределение денежного потока в соответствии со структурой типовой формы, не используемой в повседневной практике учета денежных средств.

Таким образом, анализ информационных возможностей регламентированной отчетности по движению денежных средств и управленческой отчетности ЗАО «Единство» показал актуальность разработки методических основ, позволяющих улучшить информационные возможности типовой отчетности и определить перспективные направления развития методологии формирования управленческой отчетности по движению денежных средств.

На наш взгляд, система информационного обеспечения является регулирующим процессом в формировании, проведении и результативности анализа денежных потоков, так как его количественные и качественные характеристики призваны обслуживать весь процесс анализа. Следует особо подчеркнуть, что своевременная и точная информированность заинтересованных пользователей является залогом принятия правильных и своевременных решений в управлении денежными потоками организации, что непосредственно влечет за собой успешное развитие бизнеса.

Результаты анализа предмета исследования показали, что в анализируемом периоде чистые денежные потоки от *операционной деятельности*, по сравнению с базовым периодом (2011 г.), увеличились на 26817 тыс. руб. (53,2%) и составили в 2013 г. 77193 тыс. руб. Такое изменение вызвано, в том числе, снижением следующих показателей: *средств, полученных от покупателей, заказчиков* – на 765732 тыс. руб. (-100,0%); *прочих доходов* – на 70650 тыс. руб. (-62,9%). Чистые денежные потоки по *инвестиционной деятельности* увеличились на 42687 тыс. руб. (83,8%). В 2013 г. этот показатель равен -8274 тыс. руб. Чистые денежные потоки по *финансовой деятельности* сократились на

93842 тыс. руб. (-94,3%). В 2013 г. этот показатель равен 5664 тыс. руб. В итоге остаток денежных средств в анализируемом периоде увеличился на 1613 тыс. руб. и составил на конец 2013 г. 26962 тыс. руб. [2].

Таким образом, для достижения цели исследования в области разработки и научного обоснования направлений актуализации отчетной информации о денежных потоках, ее связь с показателями бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах ЗАО «Единство», нами предложены: механизм составления платежного календаря, основанный на уточненной классификации приоритетных статей расходов денежных средств ЗАО «Единство» и типах платежных календарей (текущий, инвестиционный, финансовый); оперативные меры по ускорению и замедлению платежного оборота ЗАО «Единство», исключающие отрицательное воздействие дефицитного и избыточного денежных потоков на результат финансово-хозяйственной деятельности.

Литература

1. Анализ финансовой отчетности [Текст]: учебник / под общ. ред. М.А. Бахрушиной. – 2-е изд. – М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2011. – 431 с.
2. Годовая бухгалтерская отчетность ЗАО «Единство» за 2011-2013 гг. – 30 с.
3. Приказ Минфина России от 25.11.2011 № 160н «О введении в действие Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности на территории Российской Федерации» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Гарант» [версия от 1 окт. 2014 г.].
4. Устав ЗАО «Единство» [Текст]. – 23 с.

УДК 366.6

УСЛОВИЯ ДОСТИЖЕНИЯ ПРИБЫЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

М.В. Шерстнёва, Д.Е. Крюков

(УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия», Горки, Республика Беларусь)

Ключевые слова: объем реализации продукции, прибыль предприятия, себестоимость затрат, факторы.

В статье рассмотрена необходимость достижения прибыльности предприятия.

CONDITION FOR THE ACHIEVEMENT OF PROFITABLE ENTERPRISES

M.V. Sherstniova, D.E. Kryukov

(EE «Belarusian State Agricultural Academy», Gorki, Belarus)

Keywords: volume of sales, profits of an enterprise, the cost of the cost, factors.

The article discusses the need to achieve profitability.

Достижение высоких результатов работы предприятия предполагает управление процессом формирования, распределения и использования прибыли. Управление включает анализ прибыли, ее планирование, и постоянный поиск возможностей ее увеличения.

На многих предприятиях существует подразделение экономических служб, которые занимаются постоянным анализом себестоимости, изыскивают пути ее снижения, чтобы получить прирост прибыли. Но в значительной мере эта работа обеспечивается инфляцией и ростом цен на исходное сырье и топливно-энергетические ресурсы. В условиях резкого роста цен и недостатка собственных оборотных средств у предприятий возможность прироста прибыли в результате снижения себестоимости исключена [1].

Увеличение объема реализации продукции в натуральном выражении при прочих равных условиях ведет к росту прибыли. Возрастающие объемы производства, пользующейся спросом, могут достигаться с помощью капитальных вложений, что требует направления прибыли на покупку более производительного оборудования, освоение новых технологий, расширение производства. Этот путь сейчас для многих предприятий затруднен или почти невозможен по причине инфляции, роста цен и недоступности долгосрочного кредита. Предприятие, располагающее средствами и возможностями для проведения капитальных вложений, реально увеличивает свою прибыль, если обеспечивает рентабельность инвестиций выше темпов инфляции.

Не требует капитальных затрат ускорение оборачиваемости оборотных средств, которое также ведет к росту объемов производства и реализации продукции. Однако инфляция достаточно быстро обесценивает оборотные средства. Предприятиями на приобретение сырья и топливно-энергетических ресурсов направляется все большая их часть, неплатежи покупателей и требуемая предоплата отвлекают значительную часть средств из оборота покупателей.

В целом для предприятий Беларуси характерно снижение объемов производства в течение последних лет.

В этой ситуации, казалось бы, логично предположить резкое падение массы прибыли. Но статистические данные свидетельствуют об обратном. При росте затрат на производство продукции и снижения объемов ее выпуска прибыль растет вследствие постоянно повышающихся цен. Увеличение цены само по себе не является негативным фактором. Оно вполне обосновано, если связано с повышением спроса на продукцию, улучшением технико-экономических параметров и потребительских свойств выпускаемой продукции.

Поскольку прибыль от реализации продукции занимает наибольший удельный вес в структуре балансовой прибыли, то анализ факторов, ее определяющих, имеет значение для выявления резервов роста всей балансовой прибыли.

При стабильных экономических условиях хозяйствования основной путь увеличения прибыли от реализации продукции состоит в снижении себестоимости затрат. Особенно важно это для предприятий обрабатывающих отраслей, на которых удельный вес стоимости сырья в себестоимости существенно выше, чем на аналогичных предприятиях развитых стран, значителен вес отходов. В

частности, в машиностроении удельный вес металлоотходов в общем потреблении черных металлов на протяжении многих лет стабильно занимает более 25%, а удельный вес стружки в общем образовании металлоотходов – 47%. Это свидетельствует и о применении морально устаревшего оборудования [4].

В добывающих отраслях прирост прибыли достаточно сложно обеспечить в результате снижения себестоимости добычи полезных ископаемых из-за естественно-природных причин. В основном, это может достигаться вследствие увеличения объемов добычи.

В отраслях, ориентированных на конечного потребителя, решающее значение имеют объемы производства и реализации продукции, определяемые спросом, и уровень себестоимости, но без ущерба для качества потребительских товаров.

На величину прибыли от реализации продукции влияют состав и размер нереализованных остатков на начало и конец периода. Значительная величина остатков приводит к неполному поступлению выручки и неполному получению прибыли.

Резервом увеличения балансовой прибыли может быть прибыль, полученная от реализации основных фондов и иного имущества предприятия. Если раньше операции, связанные с выбытием основных фондов, не оказывали заметного влияния на финансовые результаты, то теперь, когда предприятия вправе распоряжаться своим имуществом, имеет смысл освободиться от излишнего и неустановленного оборудования, предварительно взвесив, что выгоднее – продать его или сдать в аренду [3].

Другие операции, например безвозмездная передача основных средств предприятию, не относятся на балансовую прибыль, а возмещаются из чистой прибыли, предназначенной на накопление.

Прибыль может быть получена от реализации нематериальных активов, имеющих спрос на рынке. Их продажная цена определяется способностью приносить доход. Для исчисления прибыли из продажной цены исключаются затраты, связанные с созданием или покупкой нематериальных активов с учетом расходов по их доведению до состояния, в котором они способны приносить доход.

Помимо факторов увеличения объема производства продукции, повышения цен продвижения продукции на незаполненные рынки, неумолимо выдвигается проблема снижения затрат на производство и реализацию этой продукции, снижения издержек производства.

В традиционном представлении важнейшими путями снижения затрат является экономия всех видов ресурсов, потребляемых в производстве: трудовых и материальных.

Так, значительную роль в структуре издержек производства занимает оплата труда. Поэтому актуальна задача снижения трудоемкости выпускаемой продукции, роста производительности труда, сокращения численности административно-обслуживающего персонала.

Снижения трудоемкости продукции, роста производительности труда можно достичь различными способами. Наиболее эффективные из них – меха-

низация и автоматизация производства, разработка и применение прогрессивных высокопроизводительных технологий. Однако одни мероприятия по совершенствованию применяемой техники и технологии не дадут должной отдачи без улучшения организации производства и труда. Материальные ресурсы занимают до 3/5 в структуре затрат на производство продукции. Отсюда понятно значение экономии этих ресурсов, рационального их использования. На первый план здесь выступает применение ресурсосберегающих технологических процессов. Немаловажно и повышение требовательности и повсеместное применение входного контроля за качеством поступающих от поставщиков сырья и материалов, комплектующих изделий и полуфабрикатов [2].

Сокращение расходов по амортизации основных производственных фондов можно достичь путем лучшего использования этих фондов, максимальной их загрузки. На зарубежных предприятиях рассматриваются также такие факторы снижения затрат на производство продукции, как определение и соблюдение оптимальной величины партии закупаемых материалов, оптимальной величины серии закупаемой в производство продукции, решение вопроса о том, производить самим или закупать у других производителей отдельные компоненты или комплектующие изделия.

Известно, что чем больше партия закупаемого сырья, материалов, тем больше величина среднегодового запаса и больше размер издержек, связанных со складированием этого сырья, материалов. Вместе с тем, приобретение сырья и материалов крупными партиями имеет свои преимущества. Снижаются расходы, связанные с размещением заказа на приобретаемые товары, с приемкой этих товаров, контролем за прохождением счетов и др. Таким образом, возникает задача определения оптимальной величины закупаемых сырья и материалов, чтобы избежать лишних затрат и увеличить прибыль.

Те же правила действуют при определении оптимальной величины серии запускаемой продукции. При производстве продукции значительным числом мелких серий издержки по складированию готовой продукции будут минимальными, за счет чего возрастет прибыль.

В сочетании с традиционными путями снижения затрат на производство продукции вновь возникшие факторы позволят в комплексе довести величину издержек производства до оптимального уровня, следовательно, увеличить прибыль.

Прибыль может возрасти в результате увеличения производства продукции, повышения удельного веса изделий с более высокой рентабельностью, снижения себестоимости продукции, роста оптовых цен при повышении качества выпускаемой продукции.

Ассортимент выпускаемой продукции оказывает непосредственное влияние на прибыль. При изменении структуры ассортимента в направлении повышения удельного веса изделий с более высокой рентабельностью обеспечивает дополнительный прирост прибыли [4].

Среди факторов, влияющих на прирост прибыли, ведущая роль принадлежит снижению стоимости продукции. Выбор путей сокращения текущих издержек производства основывается на анализе структуры себестоимости. Для мате-

риальных отраслей промышленности наиболее характерным путем является экономия материальных ресурсов: для трудоемких – улучшение использования основного капитала, для энергоемких – экономия топлива и электроэнергии.

Таким образом, при производстве продукции повышенного качества текущие издержки чаще всего возрастают. Однако в результате реализации этой продукции по повышенным ценам прибыль также возрастает.

Литература

1. Акулич, В.В. Факторный анализ прибыли от реализации продукции, товаров, работ, услуг [Текст] / В.В. Акулич // Продажи. – 2008. – № 4. – С. 43-48.
2. Волков, О.И. Экономика предприятия [Текст]: курс лекций / О.И. Волков, В.К. Скляренко. – М.: ИНФРА-М, 2007. – 280 с.
3. Головачев, А.С. Экономика предприятия [Текст]: учеб. пособие для вузов. В 2 ч. Ч. 2 / А.С. Головачев. – Мн.: Выш. шк., 2008. – 464 с.
4. Засмужец, С.И. Анализ рентабельности [Текст] / С.И. Засмуженец // Экономика. Финансы. Управление. – 2007. – № 2. – С. 80-84.

УДК 336.6

ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ АМОРТИЗАЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ

Г.С. Штельнюк

(ЯФ АОЧУ ВПО «Московский финансово-юридический университет МФЮА», Ярославль, Россия)

Ключевые слова: предприятие, амортизация, отчисления, политика, налоги, фонды, производство.

В статье рассмотрены некоторые направления совершенствования амортизационной политики предприятия.

WAYS OF IMPROVEMENT OF DEPRECIATION POLICY

G.S. Shtelnyuk

(Moscow University of Finance and Law MFUA, Yaroslavl branch, Yaroslavl, Russia)

Keywords: enterprise, depreciation, assignments, policy, taxes, funds, production.

In article some directions of improvement of depreciation policy of the enterprise are considered.

Амортизационные отчисления могут стать важным источником модернизации российской экономики, однако этот инструмент пока еще слабо задействован. Совершенствование амортизационной политики должно быть направлено на внедрение и развитие современных технологий, реализацию инновационных проектов, модернизацию экономической системы страны [1].

Определенные меры по стимулированию вложений средств в развитие производства принимаются, но их недостаточно. Например, введена амортизационная премия, по отдельным видам основных средств предоставлено право использовать повышающие коэффициенты к установленным нормам амортизации, разрешено применять нелинейный метод амортизации с использованием более высоких, чем при линейном методе, норм амортизации.

Первоочередной задачей в настоящее время является превращение амортизационных отчислений из источника возмещения основного капитала в источник инвестиций в расширенное воспроизводство [2].

Кроме того, важно установить прямую зависимость между размером начисленной амортизации, уменьшающим налоговую базу по налогу на прибыль, и фактическим использованием амортизационных отчислений на инвестиции. Стоит отметить, что в промышленно развитых странах доля амортизации в источниках финансирования инвестиций в основной капитал составляет в среднем около 60%, а в России она не превышает 3-5% [3].

Для обеспечения контроля за целевым использованием сумм начисленной амортизации можно предложить восстановить действовавший в централизованной экономике фонд амортизационных отчислений. При этом важно предусмотреть, что средства амортизационного фонда могут использоваться только для инвестиций в основной капитал, на создание новых и более производительных основных средств, на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы, установив финансовые санкции за нецелевое использование амортизационных отчислений. В результате в распоряжении налогоплательщиков появляются ресурсы для финансирования научно-технических и опытно-конструкторских разработок, что позволит ускорить модернизацию российской экономики.

Другим, не столь радикальным предложением, может стать введение практики депонирования амортизационных отчислений на специальных счетах в банках на условиях, защищающих их от инфляции. При этом необходимо установить связь между целевым использованием амортизации и налоговыми инвестиционными льготами.

Для активизации процессов обновления устаревших основных производственных фондов можно предоставить хозяйствующим субъектам право ускорения начисления амортизации вплоть до полного единовременного списания стоимости для вновь вводимого в эксплуатацию высокотехнологичного оборудования. Кроме того, существует и второй вариант решения данной проблемы, заключающийся в возврате инвестиционной льготы, предусмотренной в утратившем силу законе «О налоге на прибыль предприятий и организаций» [4].

Осуществление реконструкции и модернизации основных средств влечет за собой увеличение их первоначальной стоимости. В российском налоговом законодательстве необходимо предусмотреть правило, согласно которому первоначальную стоимость объекта будет увеличивать только его последняя реконструкция или модернизация, а предыдущие будут признаваться убытком организации в размере их остаточной стоимости.

В основные направления налоговой политики РФ на 2014 год и на плановый период 2015–2016 годов были включены положения, направленные на возможную отмену механизма ускоренной амортизации имущества, являющегося предметом договора лизинга [5]. Однако при ускоренной амортизации общая сумма налога на прибыль остается неизменной, осуществляется только перенос налоговых платежей на более поздний период. Следовательно, предлагается не отменять ускоренную амортизацию в отношении лизингового имущества, осуществляя, таким образом, поддержку предпринимательства и поощряя ввод в эксплуатацию более современного оборудования.

Таким образом, для постоянно действующих организаций, стремящихся поддерживать свой уровень производственного потенциала, одним из эффективных инструментов контроля за сохранностью и преумножением собственного капитала должна стать эффективная амортизационная политика. Совершенствование амортизационной политики позволит превратить амортизационные отчисления в реальный инструмент модернизации российской экономики.

Литература

1. Фадеев, Д.Е. Экономика. Налоги. Бизнес [Текст] / Д.Е. Фадеев. – М.: Налоговый вестник, 2011. – 288 с.
2. Фрадина, Т. И. Амортизационная политика фирмы как средство повышения инвестиционной активности предприятий [Текст] / Т.И. Фрадина // Международный бухгалтерский учет. – 2011. – № 9. – С. 36–42.
3. Пансков, В.Г. О налоговом стимулировании модернизации российской экономики [Текст] / В.Г. Пансков // Налоги и налогообложение. – 2010. – № 12. – С. 11–18.
4. Улыбина, Л.К. Налоговое стимулирование инвестиционной деятельности [Текст] / Л.К. Улыбина, И.Я. Исаков // Налоги и налогообложение. – 2011. – № 3. – С. 5–9.
5. Основные направления налоговой политики РФ на 2014 г. и на плановый период 2015 и 2016 гг.

УДК 336.64

НАПРАВЛЕНИЯ ОПТИМИЗАЦИИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

к.э.н. И.Н. Якишилов

(ФГОБУ ВПО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» Ярославский филиал, Ярославль, Россия);

И.И. Якишлова

(НОУ ВПО «Институт управления», Ярославль, Россия)

Ключевые слова: имущественное состояние, финансовое состояние, коммерческая организация.

В статье представлены методы оптимизации финансового состояния организации с учетом внутренних организационных мероприятий.

DIRECTIONS OF OPTIMIZATION OF THE FINANCIAL CONDITION OF THE COMMERCIAL ORGANIZATION

Cand.Econ.Sci. I.N. Yakshilov

*(Federal State-Funded Educational Institution of Higher Professional Education
"Financial University under the Government of the Russian Federation",
Yaroslavl branch, Yaroslavl, Russia);*

I.I. Yakshilova

(NEI HPE «Institute of Management», Yaroslavl, Russia)

Keywords: property state, financial state, commercial organization.

Methods of optimization of a financial condition of the organization taking into account internal organizational actions are presented in article.

В современных экономических условиях деятельность каждого хозяйственного субъекта является предметом внимания обширного круга участников рыночных отношений, заинтересованных в результатах его функционирования. Чтобы обеспечивать выживаемость экономического субъекта в современных условиях, управленческому персоналу необходимо, прежде всего, уметь реально оценивать финансовые состояния как своей организации, так и существующих потенциальных конкурентов [2, с. 436].

Состояние организации характеризуется либо как «близкое к идеальному», либо как устойчивое и стабильное, поэтому необходимо владеть основными приемами и способами в рамках совершенствования финансовой деятельности организации.

Исходя из задач, которые стоят перед экономическими субъектами в настоящее время, комплекс мероприятий по укреплению имущественного и финансового состояния организации можно объединить в следующие группы [1, с. 196]:

- совершенствование финансирования деятельности организации;
- повышение эффективности использования текущих активов;
- совершенствование стратегии финансовой политики в организации;
- совершенствование тактики финансовой политики в организации;
- совершенствование финансового планирования и прогнозирования в организации;
- совершенствование внутреннего финансового контроля.

Совершенствование финансирования деятельности организации предполагает: определение рациональной структуры пассивов организации (соотношения между заемными, привлеченными и собственными средствами) с учетом допустимого уровня финансового риска; разработку дивидендной политики, производя расчеты по распределению чистой прибыли на вознаграждение инвесторов, с одной стороны, и самофинансирование развития и наращивание собственных средств, с другой стороны; формирование наилучшей структуры

заемных средств по форме (кредиторская задолженность, кредит, облигационный заем), по срокам (краткосрочные, долгосрочные) и стоимости.

Совершенствование финансовой стороны эксплуатации активов предполагает определение основных направлений расходования средств, соответствующих стратегическим и тактическим целям организации; формирование наилучшей структуры активов; регулирование массы и динамики финансовых результатов с учетом приемлемого уровня предпринимательского риска.

Совершенствование стратегии финансовой политики предполагает проведение инвестиционной политики, осуществляя анализ инвестиционных проектов хозяйственного и финансового характера, отбор наилучших из них и последующий финансовый мониторинг претворения проектов в жизнь.

Совершенствование тактики финансовой политики предполагает осуществление комплексного оперативного управления оборотными активами и краткосрочными обязательствами организации (денежными средствами, дебиторской задолженностью, запасами сырья и готовой продукции, с одной стороны, и кредиторской задолженностью и краткосрочными кредитами, с другой стороны); осмысление ценовых и прочих маркетинговых решений с точки зрения их влияния на финансовые результаты.

Совершенствование финансового планирования и прогнозирования развития организации предполагает определение финансовых перспектив развития организации, а также тактических шагов по обеспечению своевременного проведения расчетов между поставщиками и покупателями с целью предупреждения наращивания величин дебиторской и кредиторской задолженностей.

Совершенствование внутреннего финансового контроля предполагает анализ данных бухгалтерского и операционного учета; а также отчетность организации, пользуясь ими как исходным материалом для оценки результатов деятельности организации, всех ее подразделений и самого себя, как информационной базой для принятия финансовых решений.

Исходя из специфики проводимого анализа финансовой деятельности экономического субъекта и теоретических основ финансовой политики организации в условиях утраты платежеспособности, могут быть предложены следующие направления совершенствования методов управления оборотными средствами организации, которые можно представить в виде схемы (рисунок 1).

По совершенствованию финансирования деятельности организации можно предложить придать структуре пассивов более рациональную основу. С прочими кредиторами необходимо провести переговоры о продлении сроков погашения кредиторской задолженности. При этом должен быть составлен план погашения кредиторской задолженности на следующий год, являющийся составной частью общего финансового плана организации.

Это, прежде всего, сокращение дебиторской задолженности, возможность более рационального использования основных средств (продажа и сдача в аренду неиспользуемых автотранспортных средств, то есть мобилизация внеоборотных активов), и ускорение оборачиваемости оборотных средств.



Рисунок 1 – Основные направления по улучшению имущественного и финансового состояния организаций

В целях улучшения контроля за состоянием дебиторской задолженности рекомендуется [2, с. 346]:

1) проводить регулярный мониторинг и контролировать дебиторскую задолженность организации, отслеживая при этом соотношение дебиторской и кредиторской задолженности;

2) контролировать состояние расчетов по просроченным задолженностям.

В целях улучшения управления дебиторской задолженности в организации необходимо:

- постоянно контролировать состояние расчетов с покупателями, особенно по отсроченным задолженностям;

- разработать определенные условия кредитования дебиторов, среди которых могут быть: скидки покупателям в случае уплаты полученного товара в течение 10 дней с момента получения товара; оплата покупателем полной стоимости товара, в случае если он приобретает товары с 11-го по 30-й день кредитного периода; оплата покупателем штрафа в случае неуплаты за товар в течение месяца и так далее;

- ориентироваться на большее число покупателей, чтобы уменьшить риск неуплаты одним или несколькими покупателями;

- отслеживать соотношение дебиторской и кредиторской задолженности;

- расширять границы рынка (поиск новых потребителей);

- разрабатывать эффективную дифференцированную политику работы с покупателями. Так, например, всех покупателей можно условно разбить на группы в зависимости от их надежности, финансового состояния и других

показателей, важных с точки зрения возможности своевременного расчета за приобретаемую продукцию. Для каждой группы покупателей можно разработать собственную программу предоставления скидок и отсрочек за продукцию;

– проводить политику привлечения добросовестных клиентов, предлагая им новые подходы в обслуживании. Например, предоставление скидок за своевременную оплату продукции, досрочную оплату продукции, доставку по месту требования и т. д.

Поэтому в качестве основного предложения по совершенствованию финансовой стороны эксплуатации активов предлагается увеличение суммы денежных активов в текущем периоде, которое достигается за счет следующих основных мероприятий: ускорения оборота дебиторской задолженности, особенно по товарным операциям за счет сокращения сроков предоставляемого коммерческого кредита; нормализации размера текущих запасов товарно-материальных ценностей [1, с. 148].

Таким образом, организации будут иметь более высокую степень финансовой устойчивости, но все еще будет сохраняться недостаточность свободных средств для маневрирования, поскольку процесс улучшения финансового состояния на основе управления оборотными средствами – процесс не ежеминутный, а создаваемый в течение всего отчетного периода.

После предлагаемых мероприятий, кроме того, будет получена более высокая степень платежеспособности и ликвидности самой организации.

Литература

1. Бердникова, Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Текст]: учебное пособие / Т.Б. Бердникова. – М.: Инфра-М, 2011. – 213 с.
2. Любушин, Н.П. Экономический анализ [Электронный ресурс]: учебник / Н.П. Любушин. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 576 с. – ЭБС «IPRbooks».

СЕКЦИЯ «ФИНАНСЫ ДОМАШНИХ ХОЗЯЙСТВ»

УДК 336.77

КРЕДИТ НА ОТПУСК

И.Р. Арутюнян

*Научный руководитель – к.э.н. Д.В. Грехов
(ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: кредит, отпуск, банк, банковский продукт.

В статье предложен новый потребительский кредит на отпуск под названием «Достояние России».

CREDIT FOR HOLIDAY

I.R. Arutyunyan

*Research supervisor – cand.econ.sci. D.V. Grekhov
(FSBEI HPE «Yaroslavl SAA», Yaroslavl, Russia)*

Keywords: credit, holiday, bank, banking product.

In article the new consumer credit for holiday under the name "Property of Russia" is offered.

Многие из нас помнят то время, когда раз в год, а то и больше, отправлялись всей семьей в маленькие и большие путешествия по нашей необъятной России. Санкт-Петербург, Золотое кольцо, Черное море, озеро Байкал – почти каждый россиянин был в одном из этих прекрасных мест. И список этих мест можно продолжать долго.

Сейчас, во время больших возможностей и ограниченных средств, не каждый может позволить себе такое удовольствие – насладиться красотой России. Но благодаря такому банковскому продукту, как кредит, людям стало легче осуществлять свои мечты, не тратя на это годы накопления нужной суммы.

Мы предлагаем на примере ОАО «Промсвязьбанк» внедрить новый потребительский кредит под названием «Достояние России».

Рассмотрев линейку предлагаемых продуктов, кредит «Достояние России» можно смело назвать новинкой, так как ранее подобный никогда не предлагался.

Определим основные параметры данного кредитного продукта.

«Промсвязьбанк» уже имеет партнера в сфере туризма – TUI Travel PLC – это группа компаний, занимающая лидирующие позиции на мировом туристическом рынке и имеющая 40-летний опыт работы, но данный партнер не специализируется на турах по России, что не соответствует нашему продукту.

Мы предлагаем заключить новое партнерство с одним из ведущих участников российского туристического бизнеса, закрепившего за собой репутацию надёжного и стабильного партнёра. Это турагентство «Русский Экспресс».

Агентство «Русский Экспресс» предлагает ряд программ для отдыха по России в разных категориях. Некоторые из них представлены в таблице 1 (данные продукты взяты по признаку максимальной и минимальной стоимости программы данной категории).

Таблица 1 – Предлагаемые продукты агентства «Русский Экспресс»

<p>Горнолыжные туры - Приэльбрусье. Новый год и Рождество (базовый тур; без перелета) срок отдыха: 1-14 дней сумма: от 5 700 руб. - Горные лыжи. Домбай (базовый тур; без перелета) срок отдыха: 1-14 дней сумма: от 650 руб.</p>	<p>Пляжные туры - Сочи, Южное взморье, «Путешествие в лето» (без перелета) срок отдыха: 7-21 дней сумма: от 11 550 руб. - Крым (базовый тур; без перелета) срок отдыха: 1-14 дней сумма: от 325 руб.</p>
<p>Отдых и лечение - Отдых и лечение в санаториях г. Кисловодск (базовый тур; без перелета) срок отдыха: 1-14 дней сумма: от 1685 руб. - Отдых и лечение в санаториях г. Пятигорск (базовый тур; без перелета) срок отдыха: 1-13 дней сумма: от 762 руб.</p>	<p>Новогодние и Рождественские туры - «В Рождественскую Ночь – по-карельски» (базовый тур; без перелетов) срок отдыха: 4 дня/ 3 ночи сумма: от 20 900 руб. - Сочи. Новый Год и Рождество (базовый тур; без перелета) срок отдыха: 1-14 дней сумма: от 900 руб.</p>

Сам механизм кредитования заключается в том, что клиент турагентства может совершить бронирование тура, а оплату произвести по возвращении из отпуска, например, через месяц.

Клиент, желающий воспользоваться заинтересовавшим его туром в агентстве, может заключить договор, позволяющий совершить оплату позже. Клиент сначала заполняет анкету-заявление, где указывает свои паспортные данные, контактные телефоны, место работы, справку НДФЛ-2, а также паспортные данные и информацию о доходах супруга (при условии брака).

Далее этот пакет документов высылается с помощью факса в отделение банка, где проводят анализ платежеспособности клиента. При положительном ответе, банк сообщает агентству об одобрении кредита. В свою очередь, агентство осуществляет бронирование выбранного тура, а банк выполняет полную оплату за данную услугу.

Клиент с договором, заключенным в турагентстве, в этот же день приходит в банк для заключения кредитного договора, без первоначального взноса и залога. При неявке клиента бронирование с тура снимается.

Далее, после отдыха, клиент расплачивается за тур уже с банком.

Кредит «Достояние России» может быть оформлен гражданам Российской Федерации в отделениях ОАО «Промсвязьбанк» по месту их регистрации

в пределах субъекта Российской Федерации. Стаж работы – не менее 6 месяцев на текущем месте работы, за исключением заемщиков в возрасте от 18 до 20 лет, у которых стаж работы на текущем месте должен составлять не менее 4 месяцев.

Существенные условия нашего кредитного продукта представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Условия кредита «Достояние России»

Условие		Пояснение
Валюта кредита		Рубли
Минимальная сумма кредита		20 000 рублей
Максимальная сумма кредита		200 000 рублей
Срок кредита		от 3 месяцев до 3 лет
Обеспечение		нет
Страхование жизни		Обязательное страхование жизни в течение всего срока действия кредитного договора. (Ингосстрах «Поездки по России. Страхование путешественников»). Средняя стоимость – 150 руб. за человека).
Неустойка за несвоевременное погашение кредита		0,5% от суммы просроченного платежа за каждый день просрочки, включая дату погашения просроченной задолженности
Процентные ставки		
Валюта	Срок кредита, месяцев	Процентные ставки, % годовых
Для всех клиентов		
Рубли	3-6	15,00-19,00%
Для клиентов, получающих заработную плату / пенсию на счет, открытый в банке «Промсвязьбанк»		
Рубли	3-18	14,75%
	19-36	15,65%
Для клиентов, получающих заработную плату / пенсию на счет, открытый в банке «Промсвязьбанк», при наличии положительной кредитной истории		
Рубли	3-18	14,30%
	19-36	15,20%

Кредит подразумевает, что для физических лиц проценты банка будут сразу включены в стоимость путевки по договоренности с туристической фирмой – партнером банка. То есть, наподобие продажи товаров в кредит в торговых точках (магазинах по программам 0-0-24). Такой способ, как правило, привлекает потенциальных клиентов с точки зрения психологии.

Теперь рассмотрим пример. Предположим, что данным кредитом воспользуются 100 человек. Средняя сумма кредита будет составлять 100 000 рублей, срок кредита будет 2 года, максимальная ставка по кредиту – 19%.

Выручка, полученная от кредита:
для одного человека

$S = 100000$ руб.

$i = 1,58$ (19% / 12 месяцев) = 0,0158

$n = 24$ (2 года * 12 месяцев).

Подставляем эти значения в формулу и определяем коэффициент аннуитета:

$K = 0,0158 * (1 + 0,0158)^{24} / (1 + 0,0158)^{24} - 1 = 0,0504$.

Размер ежемесячных выплат составляет:

$A = K * S = 0,0504 * 100000 = 5040$ руб. в месяц.

За весь срок на одного клиента:

полная сумма кредита = $5040 * 24 = 120960$ руб.;

выручка, полученная от предоставленных кредитов, будет составлять:

выручка = $120960 * 100 = 12096000$ руб.;

из них доходы от полученных процентов будут составлять:

Доходы от полученных процентов = $12096000 - 10000000 = 2096000$ руб.

По словам коммерческого директора «ВИП Сервис» Дмитрия Горина, выезды за границу сократились с 18 млн. чел. до 10 или 11 млн. чел. Отсюда следует, что 7 млн. чел. остаются в пределах России.

Предположим, что каждый пятый из них воспользуется данным кредитом, а значит 1,4 млн. чел. смогут отдохнуть в России.

Тогда 11 млн. чел. + 1,4 млн. чел. = 12,4 млн. чел., и прирост из этого составляет 12%.

Делаем отсюда вывод, что кредитование обеспечит доступность туруслуг на российском рынке на 12%.

Также известно, что финансирование федеральной целевой программы «Развитие внутреннего и въездного туризма в Российской Федерации (2011-2018 гг.)» в следующем году будет сокращено втрое. В 2015 г. на развитие внутреннего туризма из средств государства будет выделено 5,2 млрд. руб., за счет частных инвесторов – более 15 млрд. руб.

С помощью кредита на отдых банк также способствует развитию туризма в России. Таким образом, банк осуществляет государственную поддержку в данной сфере.

Также данный банковский продукт будет иметь и социальный эффект. Россиянин, воспользовавшийся кредитом «Достояние России», сможет увидеть самые красивые места нашей страны, глубже изучить ее историю и узнать много интересных фактов, зарождающих в человеке гордость за страну. Все это способствует развитию патриотизма.

Литература

1. Официальный сайт немецкой туристической компании «TUI Travel PLC» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.tuitravelplc.com/>.
2. Официальный сайт ОАО «Промсвязьбанк» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.psbank.ru/>.
3. Официальный сайт российской туристической компании «Русский Экспресс» [Электронный ресурс]. – URL: <http://r-express.ru/>.

**ФИНАНСЫ ДОМАШНИХ ХОЗЯЙСТВ В РЕГИОНАЛЬНОЙ
ЭКОНОМИКЕ (НА ПРИМЕРЕ ЯРОСЛАВСКОЙ ОБЛАСТИ)**

А.Б. Галицкая
(ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», Ярославль, Россия)

Ключевые слова: финансы, домашнее хозяйство, регион, экономика.

В статье проанализирована взаимосвязь между финансовым состоянием домашних хозяйств и экономикой региона.

**FINANCE OF HOUSE FARMS IN REGIONAL ECONOMY
(ON THE EXAMPLE OF THE YAROSLAVL REGION)**

A.B. Galitskaya
(FSBEI HPE «Yaroslavl SAA», Yaroslavl, Russia)

Keywords: finance, household, region, economy.

In article the interrelation between a financial condition of house farms and economy of the region is analysed.

В последние годы интерес к статистике домашних хозяйств заметно возрос. Данные обследований бюджетов домашних хозяйств используются для анализа уровня жизни населения, расчета величины прожиточного минимума, построения индекса потребительских цен, составления счетов сектора домашних хозяйств в системе национальных счетов. Достоверность и точность – главное правило этих обследований.

Домашнее хозяйство (домохозяйство) – это группа людей, проживающих в одном жилом помещении или его части, совместно обеспечивающих себя пищей и всем необходимым для жизни, то есть полностью или частично объединяющих и расходующих свои средства. Эти люди могут быть связаны отношениями родства или отношениями, вытекающими из брака, либо быть не родственниками, либо теми и другими. Домохозяйство может состоять из одного человека, живущего самостоятельно и обеспечивающего себя пищей и всем необходимым для жизни [4]. Домашние хозяйства выступают одним из важных субъектов экономической деятельности, от результатов которой зависит не только благосостояние отдельной хозяйственной единицы, но и всего населения страны в целом. Став крупнейшим субъектом экономики наряду с коммерческими предприятиями и государством, домашние хозяйства участвуют во всех экономических процессах. Глубокий экономический кризис и как следствие этого – тяжелое материальное положение большей части населения приводят к активной деятельности домашнего хозяйства.

Регулярное проведение обследований бюджетов домашних хозяйств было организовано на основании постановления Совета министров СССР от 3 ноября 1951 года № 4354 «Об улучшении статистики бюджетов рабочих, служащих и колхозников».

Начиная с 1952 года обследования проводились в 29 тыс. домохозяйств. Для повышения репрезентативности и достоверности сеть расширялась в 1969 году – до 32,9 тыс. домохозяйств и в 1988 году – до 48,6 тыс. домохозяйств. Расширение сети каждый раз предполагало не только увеличение объема выборки, но и включение в обследование новых социально-экономических групп населения. Начиная с 1988 года, обследованием были охвачены все отрасли экономики страны, кроме того, обследовались домохозяйства пенсионеров, не имеющие в своем составе трудоспособных.

В настоящее время выборочное обследование бюджетов домашних хозяйств проводится во всех субъектах РФ, охватывает 49,2 тыс. домохозяйств ежеквартально и строится на принципе их добровольного участия.

Данные, получаемые на основе обследований бюджетов домашних хозяйств, имеют широкий и постоянно увеличивающийся диапазон видов использования. По своему характеру обследование является многоцелевым, а его основные задачи были изначально определены как изучение уровня материально-благосостояния населения.

В настоящее время основными задачами обследования определены:

- а) получение весовых показателей для построения индекса потребительских цен;
- б) получение данных о денежных расходах и потреблении различных по уровню благосостояния и социально-экономическим характеристикам групп домохозяйств, источниках и структуре потребления ими пищевых продуктов, о распределении доходов и оценки на их основе уровня бедности населения;
- в) обеспечение данных для составления счетов сектора домашних хозяйств в системе национальных счетов.

В настоящее время значение региональных вопросов резко возросло в связи с необходимостью усилить территориальный подход к регулированию народного хозяйства, управлению им в новых экономических условиях для обеспечения рациональных экономических связей между регионами, научно обоснованной хозяйственной специализации и комплексности, предотвращения автаркии в регионах.

Для повышения эффективности функционирования и роста инвестиционной привлекательности региональных экономик могут и должны использоваться финансовые, трудовые, интеллектуальные ресурсы важнейшего из секторов экономики, сектора, в котором осуществляется воспроизводство человеческого капитала, – домашних хозяйств. Во всех развитых государствах мира с рыночной экономикой сектор домохозяйств играет принципиальную роль, обеспечивая не только текущую потребность государств и регионов в трудовых ресурсах надлежащей квалификации, не только стимулируя рост производства через механизмы совокупного спроса, но и удовлетворяя спрос на финансово-

инвестиционные ресурсы, необходимые для технико-технологической модернизации региональных социально-экономических систем.

При оценке уровня социально-экономического развития регионов и их места в экономике России могут использоваться абсолютные значения и темпы роста совокупного общественного продукта, национального дохода (по сумме валовой или чистой продукции отраслей материального производства), их доля в совокупном общественном продукте или национальном доходе в расчете на душу населения (в сопоставлении со средним по РФ уровнем), стоимость основных фондов, объемы капитальных вложений и т. п. Рассматриваются структурные сдвиги, дается их оценка с точки зрения соответствия природным, трудовым, материальным ресурсам, требованиям научно-технического прогресса, социальным и экологическим условиям территории [1, с. 58].

Проанализируем финансы домашних хозяйств в Ярославской области.

Важным критерием успешности развития региона является уровень благосостояния населения, определяемый в том числе по доходам граждан. За период 2005-2013 годов наблюдался рост доходов населения, за исключением кризисного 2009 года и восстановительных 2010 и 2011 годов. В целом за 8 лет реальные располагаемые доходы увеличились на 48,9 процента.

Основу доходов населения региона составляет оплата труда работников организаций. Средний размер заработной платы вырос с 7366 руб. в 2005 году до 23000 руб. в 2013 году, прирост в реальном выражении за данный период составил 52,2 процента.

В области достигнуты определенные успехи в борьбе с бедностью. Доля населения с денежными доходами ниже величины прожиточного минимума снизилась с 17,2 процента в 2005 году до 11,0 процента в 2013 году.

Таким образом, в период 2005-2013 гг. в регионе произошел значительный рост реальных располагаемых денежных доходов населения, реальных зарплат и пенсий, уменьшилось число людей, живущих за чертой бедности.

Общероссийские тенденции сокращения трудового потенциала в целом характерны и для Ярославской области, они обусловлены снижением численности и старением трудоспособного населения, ростом демографической нагрузки на трудоспособное население, развитием миграционных процессов с периферии в направлении областного центра. За 2004-2011 годы снижение численности этой части населения составило около 58,2 тыс. чел. (таблица 1). При этом за последний год она понизилась на 38,5 тыс. человек, что означает вступление области в период острого дефицита трудовых ресурсов.

Таблица 1 – Динамика занятых в экономике Ярославской области

Показатель	Годы						
	2005	2006	2007	2008	2011	2012	2013
Всего лиц, занятых в экономике	664,2	668,8	672,0	671,3	643,2	650,1	645,2

В период восстановительного роста и стабилизации экономики области 2011-2013 годов продолжалась структурная перестройка всего спектра предприятий и организаций, вызванная уменьшением предложения трудовых ресурсов, что обусловило постепенное снижение численности лиц, занятых в этом секторе экономики области.

В настоящее время в Ярославской области сохраняется дефицит трудовых ресурсов, который покрывается за счет сокращения показателя общей безработицы (рассчитываемого по методике МОТ) и привлечения трудовых ресурсов из-за пределов области. Так, показатель безработицы, рассчитанный по методике МОТ, в 2012 году понизился до уровня 3,4 процента (с учетом перерасчета по результатам переписи 2010 года).

В настоящее время оставшаяся безработица в основном обусловлена несовпадением структуры спроса на рабочую силу и ее предложения. При этом наблюдаемый в настоящее время уровень безработицы выше в периферийных районах области. По показателю «уровень безработицы» Ярославская область занимает 12-е место среди субъектов Российской Федерации (по данным РИА Рейтинг).

Статистические данные за ряд последних лет свидетельствуют о постепенном улучшении демографической ситуации на территории Ярославской области. Это выражается в снижении уровня смертности при стабилизации уровня рождаемости. Основными характеристиками современной демографической ситуации в Ярославской области на протяжении периода 2004-2013 годов являлись следующие:

- рост рождаемости;
- снижение смертности;
- сохранение превышения смертности над рождаемостью;
- естественная убыль населения;
- положительное сальдо миграции;
- миграционный прирост, не полностью компенсирующий естественную убыль;
- снижение численности населения, обусловленное превышением естественной убыли над миграционным приростом.

На территории Ярославской области наблюдаются рост продолжительности жизни населения и увеличение доли людей пенсионного возраста в общей численности населения.

На основе анализа современного уровня экономического и социального развития вскрываются особенности участия региона в территориальном разделении труда, выявляются недостатки и диспропорции в развитии и их влияние на совершенствование хозяйственного комплекса региона, оцениваются сложившиеся транспортно-экономические связи. Результатом анализа служит формирование взаимоуязванной системы проблем, направления, решения которых должны просматриваться в специфических для каждого региона задачах развития. Домашние хозяйства играют принципиальную роль в функционировании и развитии региональной экономики любого типа.

Литература

1. Бовен, Г. Теории экономического роста [Текст] / Г. Бовен. – М.: Академия, 2007. – 156 с.
2. Можайкина, Н.В. Социально-экономическая сущность категории домохозяйства [Электронный ресурс] / Н.В. Можайкина. – Режим доступа: http://www.nbu.gov.ua /portal/Soc_Gum/VMSU/2008-01/08mnvyaia.htm (дата обращения 8.08.2011).
3. Олейник, А.Н. Институциональная экономика [Текст] / А.Н. Олейник. – М.: Инфра-М, 2010. – 376 с.
4. Хамилтон, К.Л. Личное финансовое планирование [Текст] / К.Л. Хамилтон. – М.: Инфра-М, 2010.
5. Жеребин, В.М. Классификация, функции и значение деятельности домашних хозяйств [Текст] / В.М. Жеребин // Вопросы статистики. – 1997. – № 2. – С. 42.
6. Хохлова, Н.С. Сектор домашних хозяйств в структуре экономики региона: автореферат дис. ... кандидата экономических наук : 08.00.05 [Текст] / Н.С. Хохлова. – СПб., 2007. – 7 с.
7. Сайт федеральной службы государственной статистики «Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Ярославской области» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://yarstat.gks.ru/>.

УДК 336.531.1

НЕКОТОРЫЕ АСПЕКТЫ ФОРМИРОВАНИЯ СЕМЕЙНОГО БЮДЖЕТА: ОПЛАЧИВАЕМЫЙ ТРУД ДЕТЕЙ И ДОХОД РОДИТЕЛЕЙ

А.А. Зубова

(ЯФ АОЧУ ВПО «Московский финансово-юридический университет МФЮА», Ярославль, Россия)

Ключевые слова: карманные деньги, работа, труд, современная жизнь, дети, родители.

В данной статье рассмотрены некоторые способы зарабатывания денег детьми и формирования семейного бюджета.

SOME ASPECTS OF FORMATION OF THE FAMILY BUDGET: REMUNERATIVE WORK OF CHILDREN AND INCOME OF PARENTS

A.A. Zubova

(Moscow University of Finance and Law MFUA, Yaroslavl branch, Yaroslavl, Russia)

Keywords: pocket money, work, modern life, children, parents.

In this article some ways of earning money by children and formations of the family budget are considered.

Домашнее хозяйство в условиях рыночной экономики не может находиться вне финансовых отношений, оно постоянно вступает в такие отношения, возникающие как внутри домашнего хозяйства, так и с внешними по отношению к домашнему хозяйству рыночными субъектами.

К внутренним финансам домашнего хозяйства можно отнести отношения, возникающие между его участниками по поводу формирования семейных денежных фондов, имеющих различное целевое назначение: страхового резерва для поддержания уровня текущего потребления; денежного резерва для повышения уровня капитальных расходов; денежного фонда с целью его дальнейшего инвестирования и др.

Одним из элементов этих отношений являются финансовые взаимоотношения родителей и детей. В этой связи определенный интерес вызывает опыт таких отношений в Англии.

Все чаще родители в Британии отказываются от практики безвозмездной выдачи карманных денег своим чадам. Любая сумма должна быть заработана – пусть, даже если «работой» станет обычное мытье посуды. И банкиры поддерживают такой посыл: ведь из ответственных детей впоследствии вырастают ответственные взрослые, которые будут придерживаться более взвешенной стратегии в управлении личными финансами, а главное – которые будут осознавать, что в реальности ни один фунт не дается человеку даром.

Специалисты британского банка Halifax провели традиционный ежегодный опрос, посвященный финансовым взаимоотношениям родителей и детей. На вопросы исследователей отвечали не только взрослые, но и подростки, и даже восьмилетние дети.

Оказалось, что 65% детей в возрасте от 8 до 15 лет получают карманные деньги от родителей только в обмен на труд, выполняя различную хозяйственную работу по дому. Их родители видят в этом важную воспитательную цель: по мнению взрослых, только такая схема поможет детям осознать истинную ценность денег.

Что интересно, девочки намного чаще, чем мальчики, пользуются возможностью «подзаработать» работой по дому. Так, за уборку своей комнаты получают деньги 45% девочек и 39% мальчиков; за мытье посуды – 27% и 24% соответственно; а за наведение порядка в доме – 28% и 21% соответственно.

Среди детей в возрасте 10-11 лет доля желающих получать деньги за свой домашний труд составляет 65%, а среди тинэйджеров (13 лет и старше) таких насчитывается уже 75%.

Все это в итоге приводит к тому, что британские дети вполне реально смотрят на мир. В том, что их деньги не возникают из ниоткуда, а зарабатываются честным трудом, уверены 64% детей, принявших участие в опросе, это на 4% больше, чем в прошлом году.

Дети осознают, что и родителям деньги тоже даются не просто так. Отвечая на вопрос, откуда берут деньги их родители, 88% детей ответили, что взрослые ходят на работу и только так могут пополнять свой бюджет. Эту простую истину понимают даже дети в возрасте 8 лет (81%).

Родители в свою очередь надеются, что подобные «бизнес-отношения» в семье помогут детям на практике ощутить ценность денег: на это рассчитывают 64% мам и пап, принявших участие в опросе. Также 82% родителей уверены, что таким образом им удастся подготовить детей к взрослой жизни, научив их правильно относиться к деньгам [1].

«Понимание ценности денег – одна из важнейших жизненных задач. Это очень здорово, что современные дети учатся зарабатывать и чувствовать ценность заработанных денег еще до вступления во взрослую жизнь. Хорошо, что родители тоже чувствуют себя все увереннее в этом вопросе: большинство из них не сомневается в том, что сможет объяснить своим детям основы финансовых отношений. Такие «уроки» для детей – это прекрасный бонус, который станет для них настоящим подспорьем, когда они вступят во взрослую жизнь», – считает Ричард Фирон, глава Halifax Savings [2].

Подобные исследования банк проводит с 1987 года. Первые его респонденты уже успели вырасти и сами обзавелись детьми. Поэтому важность воспитания ответственного отношения к деньгам уже не раз подтвердилась на практике. По статистике те люди, которым в детстве родители выдавали собственные деньги на карманные расходы, становились во взрослом возрасте более бережливыми.

Анализ результатов всех подобных исследований за 24 года показал, что в Великобритании суммы еженедельно выдаваемых детям карманных денег росли намного быстрее, чем средняя зарплата по стране. Так, если средний заработок британцев с 1987 по 2014 год увеличился на 188%, то размер средней суммы, выдаваемой родителями детям, вырос на 462% – с 1,13 до 6,35 фунтов в неделю. Это в 2,5 раза превышает рост заработной платы.

Современная жизнь диктует свои условия, и нельзя не признать, что нынешние дети гораздо более интегрированы в финансовое пространство, чем их сверстники, жившие 15-20 лет назад. Кроме того, современные тинэйджеры порой лучше, чем взрослые, разбираются в технологических новинках и могут использовать «по полной» все возможности своих разнообразных гаджетов.

В России «детский банкинг» пока еще относится к области новинок: наши банки не слишком активны в этом направлении. Однако практика показывает: особое внимание, уделяемое финансовому воспитанию детей, в любых экономических условиях дает благотворные результаты.

На наш взгляд, таким образом мы рискуем испортить своего ребенка. В дальнейшем он может привыкнуть к тому, что родители должны платить ему каждый раз, когда он помогает им. Но дети ведь должны и обязаны помогать своим родителям безвозмездно. Тем самым страдает нравственный аспект взросления детей. Они вырастают циничными. Но с другой стороны, они смогут научиться копить деньги, планировать, хоть пока и небольшой, бюджет; будут понимать, что нужно трудиться, чтобы хорошо зарабатывать и обеспечить себя и свою семью.

Поэтому навыкам обращения с деньгами нужно учить ребенка, и чем раньше, тем лучше. Но научить может только тот, кто сам умеет не только тратить, но и сохранять, вкладывать, приумножать.

Литература

1. Цена денег – карманные деньги тоже нужно зарабатывать [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://arb.ru/b2b/trends/tsena_deneg_karmannye_dengi_tozhe_nuzhno_zarabatyvat.
2. Ребенок и деньги [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://detochka.ru/articles/detail>.

УДК 336.226.1(476)

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ ПОДОХОДНОГО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

В.А. Кордюкова

*(УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия»,
Горки, Республика Беларусь)*

Ключевые слова: подоходный налог, совершенствование налогообложения.

В статье представлены основные направления совершенствования исчисления и уплаты подоходного налога.

IMPROVEMENT OF SYSTEM OF THE INCOME TAXATION IN REPUBLIC OF BELARUS

V.A. Kordyukova

(EE «Belarusian State Agricultural Academy», Gorki, Belarus)

Keywords: income tax, improvement of the taxation.

The main directions of improvement of calculation and payment of income tax are presented in article.

Налоги, являясь основным источником финансирования государственных расходов, выступают также довольно мощным рычагом государственного регулирования экономических процессов, протекающих в стране. Величина налоговых ставок, их виды, налоговая база и другие элементы налога, а также налоговые льготы и преференции оказывают влияние на величину чистого дохода, остающегося в распоряжении плательщика, тем самым стимулируя либо сдерживая предпринимательскую инициативу, инвестиционную активность, проявление которых в наибольшей степени находит отражение в прямых налогах [1].

Среди прямых налогов важное место занимает подоходный налог, значимость которого определяется не только его достаточно высоким удельным весом в доходах бюджета, но и интересами всей трудоспособной части населения государства. Действующая в стране система подоходного налогообложения, оказывая

влияние на заинтересованность в трудовой деятельности, обладает большими возможностями воздействия на уровень реальных доходов населения, что отражается на уровне социально-экономического развития страны в целом.

Действующий в Республике Беларусь механизм подоходного налогообложения, несмотря на применяемую единую ставку налога, предусматривает определенную прогрессию, что подтверждает проделанный нами ниже расчет.

Для определения суммы подоходного налога, ежемесячно перечисляемой в бюджет по ставке налога 12%, представим соответствующие формулы (1) и (2):

$$T_{const} = X \times \frac{P_{const}}{100}, \quad (1)$$

где T_{const} – сумма ежемесячного подоходного налога, бел. руб.;

X – ежемесячный доход налогоплательщика, бел. руб.;

P_{const} – ставка подоходного налога, %.

$$T_{const} = (X - V_p) \times \frac{P_{const}}{100}, \quad (2)$$

где V_p – стандартный налоговый вычет, бел. руб.

Для определения реальной ставки подоходного налога воспользуемся формулой (3):

$$P = \frac{T_{const}}{X}, \quad (3)$$

где P – реальная ставка подоходного налога, уплачиваемая налогоплательщиком с ежемесячного дохода, %.

Исходя из того, что начисленная среднемесячная заработная плата работников Республики Беларусь в январе 2014 г. составила около 5 322,4 тыс. бел. руб., а минимальная заработная плата с 1 января 2014 года – 1660 тыс. бел. руб., рассчитаем реальную налоговую нагрузку, приходящуюся на ежемесячный доход физического лица, в данных интервалах.

Из таблицы 1 следует, что если ежемесячный доход налогоплательщика превышает 3830 тыс. бел. руб., т. е. налогоплательщик не имеет право на стандартный налоговый вычет на работника, реальная ставка подоходного налога, уплачиваемая налогоплательщиком с ежемесячного дохода, равна 12% (без учета налоговых вычетов на иждивенцев).

Таблица 1– Величина реальной ставки подоходного налога в РБ в зависимости от суммы ежемесячного дохода физического лица

Х, бел. руб.	Х – V _p , бел. руб.	T _{const} , бел. руб.	P*, %
5 322 400	5 322 400	638 688	12
3 830 000	3 200 000	384 000	10
2 700 000	2 070 000	248 400	9,2
2 000 000	1 370 000	164 400	8,2
1 660 000	1 030 000	123 600	7,4
Итого: 15 512 400	12 992 400	1 559 088	Среднее значение: 9,4

* – рассчитана без учета налоговых вычетов при наличии иждивенцев

В случае, если ежемесячный доход налогоплательщика не превышает 3830 тыс. бел. руб., за счет применения стандартного налогового вычета реальная ставка подоходного налога сокращается с 10% до 7,4%, а средняя налоговая нагрузка на ежемесячный доход равна 9,4%.

Следовательно, действующая в Республике Беларусь система подоходного налогообложения является условно-прогрессивной, что обусловлено наличием налогового вычета. По мере роста дохода физического лица реальная налоговая ставка подоходного налога увеличивается с 7,4% до 12%, что позволяет судить о соблюдении не только принципа эффективности, но и социальной справедливости (наименее обеспеченные слои населения уплачивают наименьшие суммы налога в относительном измерении).

Однако в настоящее время все же нерешенной остается проблема налогового вычета, так как действующая его величина не решает в полной мере своей задачи – не затрагивать налогообложением доход, минимально необходимый для поддержания жизни работника и его семьи.

Можно считать, что поставленные при реализации мероприятий по формированию системы подоходного налога цели достигнуты — произошло снижение налогового давления на физические лица при одновременном увеличении доли подоходного налога в доходах консолидированного бюджета Республики Беларусь [2].

Для минимизации степени неравенства физических лиц по доходам при расчете подоходного налога применяется налоговый вычет, что позволяет в какой-то степени приблизиться к соблюдению принципа справедливости в налогообложении. Однако ключевой проблемой при исчислении подоходного налога является незначительная величина налогового вычета, решение которой видится в его увеличении до БПМ, что в свою очередь приведет к повышению уровня жизни населения, к дальнейшему сокращению неравенства в доходах, стимулированию потребления и улучшению экономического климата в стране.

Литература

1. Ульянова, Е.С. Перспективы подоходного налогообложения консолидированных групп плательщиков в Республике Беларусь [Текст] / Е.С. Ульянова // Актуальные вопросы современной правовой науки: материалы Междунар. науч. конф. студентов, магистрантов и аспирантов и секции «Юрид. науки» Респ. науч. конф. студентов и аспирантов вузов Респ. Беларусь «НИРС – 2011», Минск, 4–5 нояб. 2011 г. / редкол.: О.И. Чуприс (отв. ред.) [и др.]. – Минск : Изд. Центр БГУ, 2012. –С. 56-57.
2. Зорина, Н.Н. Проблемы подоходного налогообложения в Республике Беларусь [Текст] / Н.Н. Зорина, И.А. Кисель // Молодой ученый. – 2013. – № 4. – С. 210-214.

ОПТИМИЗАЦИЯ РАСХОДОВ СЕМЕЙНОГО БЮДЖЕТА В ГИПЕРМАРКЕТЕ

Е.А. Попова

*Научный руководитель – к.э.н. Д.В. Грехов
(ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: семейный бюджет, расходы, гипермаркет, маркетинг.

В статье представлены рекомендации и правила по оптимизации расходов семейного бюджета в гипермаркете.

OPTIMIZATION OF EXPENSES OF THE FAMILY BUDGET IN HYPERMARKET

E.A. Popova

*Research supervisor – cand.econ.sci. D.V. Grekhov
(FSBEI HPE «Yaroslavl SAA», Yaroslavl, Russia)*

Keywords: family budget, expenses, hypermarket, marketing.

Recommendations and rules on optimization of expenses of the family budget in hypermarket are presented in article.

Во все времена все народы уделяли особое внимание своим первичным потребностям, таким как пища, одежда. С появлением науки изучать потребности человека стали ученые. Сейчас наиболее популярными содержательными теориями являются:

- иерархия потребностей по А. Маслоу (1908-1970);
- двухфакторная теория мотивации Ф. Герцберга (1923-2000);
- теория трех потребностей МакКлеланда (1917-1998).

У этих ученых единая точка зрения на то, что первичной ступенью являются потребности в пище, одежде. Эти теории работают и в настоящее время, данные потребности люди удовлетворяют с помощью магазинов. Люди посещая их, тратят основную долю семейного бюджета. Вопросы семейного бюджета подробно изучает подотрасль финансовой науки – семейные финансы.

Семейные финансы и грамотное управление ими – это очень важные составляющие, которые влияют на финансовое благополучие семьи, внутренние отношения и атмосферу. Если в семье есть деньги, если они правильно расходуются, удовлетворяя при этом не только жизненно важные потребности, человек чувствует себя стабильно и защищено.

Семейные финансы могут быть разной величины, но им нужно всегда уделять массу внимания. Даже если у семьи средний доход, все равно можно

обеспечивать себя всем необходимым и осуществлять накопления на будущее, при правильном обращении с деньгами.

Среднемесячная зарплата в Ярославле за 9 месяцев 2014 г. составила 26198 руб. [1]. Конечно, цифра условная, т.к. например зарплата менеджера крупной компании и работника бюджетной сферы существенно отличаются. Поэтому смело можно вычесть 4000 руб. Не забудем вычесть 4000-5000 руб. на коммунальные расходы, 1500 руб. на оплату телефона, интернета, ТВ. Также расходы на транспорт, одежду и прочее, и получим, что около 6000-8000 руб. остается на продукты питания [2].



Рисунок 1 – Расходы среднестатистической семьи проживающей в г. Ярославле

Главная проблема – мы тратим в гипермаркетах больше денег, чем планировали.

Почему? Что толкает нас на незапланированные покупки? Кто виноват, что в супермаркете мы тратим в два раза больше денег? Какими инстинктами умело манипулируют маркетологи, чтобы заставить потребителя приобрести больше товаров?

Специалисты делят потребителей на три вида:

- 1) те, которые перед походом за покупками составляют список покупок и придерживаются его;
- 2) вторая группа покупателей тоже составляет список покупок, но приобретает еще кое-какие товары под влиянием рекламной акции или ажиотажного спроса;
- 3) импульсивные потребители.

Маркетологи играют на эмоциях покупателя. Исследования показали, что 30% всех эмоций основаны на запахах. Это объясняет популярность ароматизированного маркетинга, когда ароматами влияют на поведение покупателя. В гипермаркетах распыляют запахи свежести, клубники, ванили в молочном отделе. Гипермаркету очень выгодно держать свой хлебопекарный отдел: запах свежеспечен-

ной сдобы вызывает сильное чувство голода, и человек покупает больше, чем ему нужно.

Музыка в гипермаркетах тоже звучит не случайная. С помощью музыки вызывают приятные воспоминания, эмоции. Вот уже и гипермаркет вызывает у покупателя приятные ассоциации, куда захочется возвратиться опять. С помощью музыки регулируют интенсивность движения покупателя по гипермаркету, если в гипермаркете много людей, то и музыка звучит более ритмичная, чтобы человек быстрее делал покупки. А под спокойную музыку человек двигается неторопливее и больше покупает.

Сопровождающие товары выставляют рядом: чай и сладкое, пиво и чипсы. Даже если сопровождающий товар вам не нужен, существует вероятность, что вы купите его.

Самые востребованные продукты: молоко, хлеб, мясо – располагают по-другому друг от друга, придерживаясь правила «золотого треугольника», чтобы покупатель по дороге купил еще что-то.

На уровне роста ребенка, выкладывают сладости и прочие детские продукты.

Для привлечения внимания покупателя используют яркие желто-красные рекламные проспекты, этикетки (желтый цвет позволяет придти к компромиссу, красный активизирует все функции организма и даже вызывает аппетит).

Как мы убедились, существует множество хитростей маркетологов.

- Чаще всего (в 90% случаев) вход в торговую зону магазина находится справа. В торговой зоне также все основные товары находятся по правую руку, так как по статистике 80% людей – правши.

- Средняя скорость пешехода (взрослого человека) 5 км/ч. Для гипермаркета это очень быстро. Маркетологи «тормозят» покупателей сложнотехническими товарами: бытовая техника, DVD-диски в самом начале торговой зоны.

- «Покупаешь один, второй – бесплатно». Иногда выгодно (для себя и в подарок), но: если речь идет о предмете со сроком годности (косметика, пищевые продукты и пр.), то, пока вы расходуете первый, второй возможно, придется выбросить.

- «При покупке на сумму выше 3000 руб. – сковородка в подарок». Лучшее о таких акциях узнавать уже на кассе, совпало – вот и отлично. Чаще всего люди, набрав 2000 руб., начинают судорожно искать, «чего бы такого еще купить, чтобы получить сковородку». В итоге вы тратите *больше*, чем планировали, и скорее всего на ерунду [3].

А эти огромные тележки сделаны не для удобства покупателей, а для того, чтобы вы больше покупали. Купите мало, выглядит недостаточным, вот и хочется купить больше. Если вы не закупаете продукты на неделю, возьмите корзину или небольшую тележку.

Привлекают покупателей и «Распродажи», «Скидки», человек стремится успеть купить, пока не закончилась «Акция», таким образом магазин избавляется от залежавшегося товара.

Использование цены типа 299 руб. уже не имеет такого эффекта, как раньше, поскольку уже все понимают, что это те же 300 руб. А сейчас «в моде» другой трюк, он менее привычен для сознания потребителя; к примеру – цена 274 руб. Хитрость в том, что вы невольно округляете цену уже в меньшую сторону (до 270 руб.), поэтому будьте внимательны.

У всех гипермаркетов есть дисконтные карты, на них накапливаются скидки или проценты за купленные когда-то товары. И накопив определенное количество баллов, вы сможете их потратить. Но не все так просто, таким карточками магазин просто пытается вас к себе «привязать». Зачем идти в другой гипермаркет, если в этом вам предоставляют скидки, накапливаются бонусы.

По данным статистики, за один поход в магазин, потребители оставляют «лишних» от 200-500 руб. и более. Умножим их на количество посещений магазина и получим кругленькую сумму.

Таким образом, основными правилами для экономии семейного бюджета являются: составление списка покупок заранее; проявление повышенной внимательности, когда видим таблички с надписями «Акция», «Специальное предложение»; исключение импульсивных покупок (придерживаться списка); покупка продуктов с длительным сроком хранения мелким оптом; посещение магазина сытыми и по возможности без маленьких детей.

Литература

1. Ярославский регион [Электронный ресурс]. – URL: yarreg.ru.
2. Статистические данные Ярославльстата (Территориального органа Федеральной службы государственной статистики по Ярославской области) [Электронный ресурс]. – URL: yar.gks.ru.
3. «Наука 2.0» Фильм «Наука продавать»: [видеоматериал] [Электронный ресурс]. – URL: www.youtube.com/watch?v=A9_6T651HCY.
4. Психология продаж [Текст] / Брайан Трэйси. – М.: Издательство Попурри, 2014. – 78 с.

УДК 334.7

ИССЛЕДОВАНИЕ РОЛИ И МЕСТА ФИНАНСОВ ДОМАШНИХ ХОЗЯЙСТВ В СОВРЕМЕННОЙ ЭКОНОМИКЕ РОССИИ

М.И. Сабанеева
(ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», Ярославль, Россия)

Ключевые слова: финансы, домашнее хозяйство, доходы, расходы.

В статье рассмотрена роль домашних хозяйств в экономике на современном этапе через призму их функций, а также проанализированы доходы и расходы домашних хозяйств.

RESEARCH OF THE ROLE AND PLACE OF FINANCE OF HOUSE FARMS IN MODERN ECONOMY OF RUSSIA

M.I. Sabaneeva
(FSBEI HPE «Yaroslavl SAA», Yaroslavl, Russia)

Keywords: finance, household, income, expenses.

In article the role of house farms in economy at the present stage through a prism of their functions is considered, and also the income and expenses of house farms are analysed.

Финансы домашних хозяйств – система формирования и использования финансовых ресурсов отдельных групп лиц, проживающих в одном помещении и ведущих общее хозяйство в целях совместного потребления и накопления.

Основой домохозяйства является семья. Однако эти понятия не являются синонимами. В экономическом плане под *семьей* понимается группа лиц, связанных родственными отношениями и ведущих совместное хозяйство для семейного потребления (семья не может состоять из одного человека).

Так, по данным Всероссийской переписи населения 2010 года – 25,7% домохозяйств состоят из 1-го человека, 28,5% – из 2-х, 22,5% – из 3-х, 14,5% – из 4-х и 5,3% – из 5-ти и 3,5% – из 6 человек и более (таблица 1).

Таблица 1 – Размер частных домохозяйств

Населенные пункты	Число частных домохозяйств	Из общего числа частных домохозяйств – домохозяйства, состоящие из					
		1 человека	2 человек	3 человек	4 человек	5 человек	6 и более человек
<i>Российская Федерация</i>	54560627	14018754	15563868	12284058	7907406	2914802	1871739
Городские	41240276	10812229	11914718	9658220	5830108	1946382	1078619
Сельские	13320351	3206525	3649150	2625838	2077298	968420	793120
<i>Ярославская область</i>	539404	164979	164429	119691	63332	18878	8095
Городские	444165	134213	135537	101934	51872	14939	5670
Сельские	95239	30766	28892	17757	11460	3939	2425

Домашние хозяйства – это физические лица в экономике страны, причем они могут состоять как из одного лица, так и из группы лиц (не обязательно родственников), объединенных общим бюджетом.

Необходимо отметить, что домашние хозяйства – это не только учётно-статистический показатель, который используется для анализа состояния общества, но и особый тип хозяйства, оказывающий серьёзное влияние на все экономические отношения в стране.

В рыночной системе хозяйствования роль сектора домашних хозяйств возрастает и все большее значение приобретают выполняемые ими экономические функции:

- выполнение домохозяйствами функции обеспечения потребительского спроса – необходимое условие действия рыночного механизма;
- обеспечение инвестиций в экономику путем прямого и косвенного (через финансовый рынок) вложения сбережений;
- участие в формировании доходов бюджетов всех уровней;
- развитие производственной деятельности внутри сектора домашних хозяйств посредством создания некорпоративных рыночных предприятий (ПБОЮЛ, фермерские хозяйства);
- стратегической функцией домашних хозяйств в современном обществе становится расширенное воспроизводство человеческого капитала, обеспечение услуги труда, развитие всех отраслей экономики и, прежде всего, «экономики знаний».

Финансовые ресурсы домохозяйств постоянно используются и находятся в движении, осуществляя кругооборот. Основными стадиями кругооборота являются доходы и расходы. *Доходы домохозяйств* включают собственные (заработная плата, доход от предпринимательской деятельности, доход от подсобного хозяйства), привлеченные средства (кредиты), средства, поступающие в порядке перераспределения национального дохода (пособия, пенсии, бюджетные ссуды).

В Российской Федерации все большее количество населения становится бедным. Показателем количества бедности в стране является удельный вес населения с доходами ниже прожиточного минимума.

Соотношение среднедушевых совокупных доходов домохозяйств и прожиточного минимума свидетельствует о низком жизненном уровне большей части населения Российской Федерации, а динамика этого соотношения – о сохранении данной тенденции. В 2013 г. доля всех домохозяйств с доходом ниже величины прожиточного минимума, по данным Росстата, составила 11% (таблица 2).

Таблица 2 – Численность населения с денежными доходами ниже величины прожиточного минимума (в процентах от общей численности населения субъекта РФ)

Субъект РФ	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.
Российская Федерация	13,0	12,5	12,7	10,7	11,0
Московская область	10,6	10,1	9,6	6,9	7,7
Ярославская область	15,6	12,8	13,4	10,9	10,6
г. Москва	10,3	10,0	10,0	9,6	9,3

Бедность в Российской Федерации носит многопрофильный характер и определяется местом проживания, социальными факторами, статусом занятости, образовательным уровнем и др. Доля бедных домохозяйств в большинстве регионов сельской местности Российской Федерации, как правило, выше, чем в городе.

Таким образом, высокий уровень бедности российского населения требует от государства в лице его законодательных и исполнительных структур проведения разнообразных мероприятий по поддержанию лиц, которые имеют доходы ниже прожиточного минимума.

Денежные расходы домохозяйства представляют собой фактические затраты на приобретение материальных и духовных благ, которые необходимы для продолжения жизни человека. Они включают потребительские расходы и расходы, не связанные непосредственно с потреблением. Расходы выполняют наиболее важную роль по воспроизводству рабочей силы членов домашнего хозяйства.

Потребительские расходы, то есть покупка товаров и оплата услуг являются главными в структуре расходов и составляют $\frac{3}{4}$ величины всех денежных затрат.

Доля расходов на услуги постоянно возрастает. Особенно увеличились затраты семей в городе на жилье, услуги ЖКХ, лекарства, а также на проезд в общественном транспорте. Появились новые виды платных услуг (здравоохранение, образование, юридические услуги), которые стали занимать все большую часть расходов семьи.

Вторая группа денежных расходов домохозяйств представляет собой *обязательные и добровольные платежи населения*. К ним относятся налоги, сборы, пошлины, штрафы, отчисления, которые взимаются органами государственной власти в бюджеты разного уровня и во внебюджетные фонды.

Третья группа расходов домохозяйств представляет собой *сбережения и накопления*, которые подверглись в 90-е гг. прошлого столетия существенным колебаниям. Так, к началу проведения экономической реформы в 90-х годах у населения имелись значительные накопления, образовавшиеся преимущественно в результате отложенного спроса из-за дефицита товаров и сконцентрированные на счетах в Сберегательном банке Российской Федерации. Однако гиперинфляция в первой половине 90-х годов прошлого столетия быстро обесценила все сбережения граждан.

Переход к рынку и свобода предпринимательской деятельности обусловили объективную возможность для отдельных категорий домохозяйств накапливать денежные средства, откладывая их для приобретения дорогостоящих товаров (земельных участков, домов, транспортных средств) либо для капитализации путем вложения в ценные бумаги, банковские депозиты. К середине 90-х годов накопления денежных средств достигли около четверти всех расходов населения, которые размещались на вклады в кредитных учреждениях, где выплачивались высокие проценты; в ценные бумаги – акции, государственные ценные бумаги. Финансовый кризис августа 1998 г. ликвидировал многие нако-

пления семей. Вновь произошло резкое уменьшение накоплений денежных средств домашнего хозяйства.

В настоящее время накопление и сбережение домохозяйств распределяются следующим образом:

- значительная доля денежных средств граждан вкладывается в иностранную валюту (преимущественно в доллары США). Основными покупателями валюты являются лица, которые потеряли доверие к банкам, и так называемые «челноки», приобретающие ее для покупки потребительских товаров за рубежом;
- сокращается количество денежных средств на руках у населения, составляющее оборотную наличность и необходимое для удовлетворения основных жизненно необходимых потребностей семей, особенно в условиях хронической нестабильности цен.

В современных условиях хозяйствования финансам домохозяйств отводится приоритетная роль, поскольку они являются важнейшим элементом финансовой системы и индикатором состояния общества. Их вовлечение в оборот рассматривается как обязательное условие дальнейшего расширения финансового рынка, источник инвестирования для корпоративного сектора.

Литература

1. Финансы [Текст]: учебник / под ред. проф. В.В. Ковалёва. – Изд. второе, переработанное и дополненное. – М.: ООО «ТК Велби», 2003. – 512 с.
2. Финансы [Текст]: учебник для вузов / под ред. Г.Б. Поляка. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2004. – 607 с.
3. Финансы [Текст]: учебник / под ред. д-ра экон. наук, проф. С.И. Лушина, д-ра экон. наук, проф. В.А. Слепова. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Экономистъ, 2003. – 682 с. – (Homo faber).

УДК 330.567.2

ФИНАНСЫ ДОМОХОЗЯЙСТВ В РАЗВИТИИ ФИНАНСОВОГО И ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОТЕНЦИАЛА РЕГИОНА И РОССИИ

к.э.н., профессор Ю.И. Федчишин

(ФГБОУ ВПО «Московский государственный университет экономики, статистики и информатики (МЭСИ)», Ярославский филиал, Ярославль, Россия)

Ключевые слова: финансы домохозяйств, финансовый потенциал, расходы домохозяйств, сбережения населения, депозитная активность.

В статье представлен анализ роли и места финансов домохозяйств в развитии финансового и инвестиционного потенциала региона, а также использование методов и инструментов финансового механизма трансформации финансового потенциала населения в финансовый и инвестиционный потенциал региона и России.

HOUSEHOLD FINANCE DEVELOPMENT OF FINANCIAL AND INVESTMENT POTENTIAL OF REGION AND RUSSIA

*cand.econ.sci., professor Y.I. Fedchishin
(FSBEI HPE Yaroslavl filial «MESI», Yaroslavl, Russia)*

Keyword: finance households, financial capacity, household expenditures, household savings, deposit activity.

The article presents an analysis of the role and place of household finances in the development of financial and investment potential of the region, as well as the use of methods and tools for the transformation of the financial mechanism of the financial capacity of the people in the financial and investment potential of the region and country.

Финансы домохозяйства, как и финансы общества в целом, представляют собой экономические денежные отношения по формированию, распределению и использованию фондов финансовых ресурсов в целях обеспечения материальных и социальных условий жизни членов хозяйства и их воспроизводства. Являясь звеном в финансовой системе на уровне отдельного домохозяйства, они выступают первичным элементом социально-экономической структуры общества. Выделение финансов домашнего хозяйства в самостоятельное звено финансовой системы в условиях развитых рыночных отношений, когда кругооборот капитала охватывает преобладающую часть процесса производства, обусловлено рядом факторов.

1. Домашние хозяйства выступают одним из важных субъектов экономической деятельности, от результатов которой зависит не только благосостояние отдельной хозяйственной единицы, но и всего населения страны в целом.

В экономической теории под *домашним хозяйством* понимается хозяйство, которое ведется одним или несколькими лицами, проживающими совместно и имеющими общий бюджет. Домохозяйство объединяет всех наемных работников, владельцев крупных и мелких капиталов, земли, ценных бумаг, которые заняты и не заняты в общественном производстве.

2. Домашние хозяйства – не только учетно-статистический показатель, который используется для анализа состояния общества, но и особый тип хозяйства, оказывающий серьезное влияние на все экономические отношения в стране.

Расходы бюджетов домохозяйств играют существенную роль в экономике страны. Используя свои доходы, домохозяйства обеспечивают формирование и развитие рынка товаров и услуг. Реализуя свои накопления и сбережения, они увеличивает спрос на ценные бумаги и другие финансовые инструменты, расширяя тем самым банковский, денежный и фондовый рынок.

В рамках бюджета формируются обособленные денежные фонды:

- индивидуальный, предназначенный для отдельных членов домохозяйства и используемый на приобретение различных товаров, оплату отдыха, учебу,

медицинское обслуживание и т.п.;

- совместный, для покупки товаров общего пользования (телевизора, холодильника и т.д.);

- накопления и сбережения (резервный фонд), используемые для будущих капитальных расходов (покупки дома, квартиры, участка земли, средств автотранспорта, а также формирования первоначального капитала для коммерческой деятельности).

В настоящее время в финансовой науке все более назревает потребность в глубоком и всестороннем изучении финансов населения, как перспективного источника привлечения инвестиционных ресурсов в условиях инновационного развития отечественной экономики. Реализация имеющегося финансового потенциала домашних хозяйств (по разным оценкам, от 50 до 80 млрд. дол.) при сохраняющемся дефиците внешних инвестиционных ресурсов позволит обеспечить устойчивость объема банковских депозитов, ослабить инфляционное давление и станет финансовой основой развития реального сектора экономики, в то время как тезаврирование сбережений, то есть их сохранение в неорганизованной форме, ведет к их инфляционному обесценению и потерям дополнительного дохода. Указанные актуальные народнохозяйственные задачи обуславливают необходимость исследования вопросов трансформации имеющегося финансового инвестиционного потенциала российских домашних хозяйств в реальные инвестиционные ресурсы на основе гармонизации интересов государства, общества и, прежде всего, населения – домашних хозяйств [2, с. 19].

Финансовый потенциал домохозяйств как совокупность имеющихся средств и ресурсов обеспечивает:

его повседневную хозяйственную, производственную и воспроизводственную деятельность;

ориентацию на извлечение дополнительного дохода в целях накопления или использования возможностей сберегать часть денежных доходов от обесценения.

Структурирование финансового потенциала населения как совокупности имеющихся средств и ресурсов, возможностей и ценностей, используемых в его хозяйственной деятельности, позволяет выделить его потребительный, сберегательный (накопительный) и инвестиционный компоненты. В различных домохозяйствах эти составляющие финансового потенциала домохозяйств варьируются по объему, характеру привлекаемых ресурсов, выбору жизненных и хозяйственных стратегий, степени влияния на их реализацию условий той или иной экономической системы.

Потребительную составляющую финансового потенциала домашних хозяйств образуют совокупные расходы на конечное потребление, в том числе общий объем всех товаров и услуг, поставленных рынком, стоимость которых составила в 2007 г. 48,22%, в 2008 г. – 48,37%, в 2009 г. – 54,07%, в 2010 г. – 51,0%, в 2011 г. – 48,68%, в 2012 г. – 49,1%, в 2013 г. – 51,4,% от стоимости ВВП [3].

Сберегательная (накопительная) составляющая финансового потенциала домашних хозяйств представляет ту его часть, которая направлена на

сбережение свободных денежных средств от инфляции и извлечение дополнительного дохода от размещенных свободных денежных средств в кредитно-банковской сфере на обеспечение удовлетворения жизненных потребностей в долгосрочном периоде.

Перспективы формирования и реализации финансового потенциала региона во многом определяются соотношением между структурными компонентами финансового потенциала населения. Причем центральной проблемой является определение той составляющей финансового потенциала населения, которая наиболее значима в формировании и развитии инвестиционного потенциала региона.

В экономической литературе традиционно в качестве основного источника инвестиций рассматриваются сбережения. Несомненно, инвестиции функционально зависят от величины финансовых накоплений граждан. Однако, по мнению отдельных экономистов, некорректным является рассмотрение накоплений населения в форме банковских вкладов как одного из видов инвестирования. Авторский тезис подтверждается показателями динамики удельного веса сбережений населения в структуре денежных доходов. По данным Росстата, в целом доля денежных доходов населения, направляемых на сбережения, выросла с 5,3% в 2008 г. до 8,6% в 2012 г. При этом объем денежных накоплений населения вырос на 16,3% по сравнению с 2011 г. и составил в конце 2012 г. 16015,4 млрд. рублей [2, с. 21]. Однако, по нашему мнению, данный подход не совсем верен, так как он базируется только на данных Росстата, которые не учитывают вклады населения в иностранные банки (скрытые доходы), а также иностранную валюту, которая хранится «под матрасом». Это серьезный резерв данной составляющей финансового потенциала домохозяйств, использование которого, по мнению других специалистов, позволило бы обновить основные средства нашей экономики. Использование этих возможностей позволило бы амнистия вывезенных капиталов, проведенная на льготных условиях.

Инвестиционная составляющая финансового потенциала домохозяйств - это объем инвестированных на финансовых рынках, в кредитно-банковской и финансово-страховой сфере, а также на рынке жилья сбережений домохозяйств. Инвестиции – это денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и иной деятельности в целях получения прибыли или иного положительного эффекта.

Анализ опыта инвестиционной деятельности домохозяйств свидетельствует о том, что брокерское обслуживание и прямая покупка ценных бумаг не имеют большой популярности среди населения (соответственно 7% и 6%). Паи паевых инвестиционных фондов (ПИФов) покупают не более 5%, столько же респондентов пользуются услугой индивидуального доверительного управления. Меньше всего инвестируют в общие фонды банковского управления (ОФБУ). Следует отметить, что банки пользуются наибольшим доверием со стороны россиян. К страховым, инвестиционным компаниям и негосударственным пенсионным фондам (НПФ), микрофинансовым организациям уровень доверия населения невысокий [2, с. 21].

Подавляющая часть инвестиционной составляющей финансового потенциала домохозяйств и регионов – вложения в покупку земельных участков и других природных объектов, недвижимости. Однако домохозяйства зачастую не в состоянии оплатить всю стоимость недвижимости и привлекают для этого ипотечный и другие виды кредитов. В результате сберегательная (накопительная) составляющей финансового потенциала домохозяйств трансформируется в инвестиционную, так как депозитные вклады выступают основным источником активных операций банков. Таким образом, финансы домохозяйств неотрывны от депозитной активности населения, которая является основой финансового и инвестиционного потенциала региона и России.

Кроме того, инвестиционная направленность финансов домохозяйств проявляется в том, что, реализуя воспроизводственную функцию, финансы обеспечивают инвестиции в человеческий капитал, что является неотъемлемым элементом успешного развития общества. Не всякие инвестиции в человека могут быть признаны вложениями в человеческий капитал, а лишь те, которые общественно целесообразны и экономически необходимы.

Уровень образования и выбор профессии детьми в значительной мере зависят от семейных традиций и уровня образования их родителей. Получение образования положительно влияет на здоровье, на успех в браке, а также предполагает более рациональный подход к потреблению и использованию свободного времени.

Образование оказывает большое влияние на условия труда, уровень безработицы и т.д. Условия труда у лиц с лучшей образовательной подготовкой, как правило, более благоприятны. Более образованным людям легче устроиться на работу, они испытывают меньшую физическую нагрузку, получают большую самостоятельность при принятии решения, у них менее однообразный характер труда, больше возможностей для общения с другими лицами.

При повышении уровня образования эффективность труда работника повышается либо посредством увеличения производительности труда, либо посредством получения знаний, которые делают работника способным осуществлять такую трудовую деятельность, результаты которой представляют большую ценность.

Динамика финансового потенциала домохозяйств в настоящее время характеризуется следующими тенденциями и закономерностями:

- приоритетность сберегательной модели поведения вследствие низкого доверия к финансовым институтам;
- наличие внутренних и внешних источников финансовых ресурсов домохозяйств, привлечение и возврат которых через соответствующие механизмы позволит увеличить финансовый потенциал региона и России;
- тесная связь сберегательной (накопительной) и инвестиционной составляющей финансового потенциала домохозяйств;
- использование возможностей депозитной активности населения, которая трансформируется в финансовый и инвестиционный потенциал региона;

- недостаточный уровень финансовой грамотности населения, что не позволяет принимать эффективные решения в отношении собственных сбережений;

- отсутствие учета доходов и расходов в домохозяйствах. В настоящее время существуют специальные программы для ведения и учета личных финансов (их еще называют программы домашней бухгалтерии).

Таким образом, учитывая существенный потенциал финансов домохозяйств, целесообразно разрабатывать программы перспективного регионального развития, что позволит повысить финансовую грамотность населения, создать институт частных инвесторов, привлечь финансовые ресурсы населения в эффективную реализацию финансового и инвестиционного потенциала региона. Кроме того, необходимо дальше развивать инвестиционную инфраструктуру региона: банки и кредитные организации, страховые компании, фонды, рейтинговые агентства, консультационные и консалтинговые фирмы [1, с. 332].

Литература

1. Федчишин, Ю.И. Состояние и стратегия развития инвестиционной деятельности на территории Ярославской области [Текст] / Ю.И. Федчишин // II Всероссийская научно-практическая конференция «Актуальные проблемы социально-экономического развития региона» в Дербентском филиале МЭСИ 14 мая 2013 г. – С. 328-333.
2. Чернова, О.А. Финансы населения в развитии финансового потенциала региона [Текст] / О.А. Чернова, И.Г. Довыденко // Финансы. – 2013. – № 7. – С. 19-23.
3. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.gks.ru>.

УДК 336.22

МИНИМИЗАЦИЯ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ В РАМКАХ ДЕЙСТВУЮЩЕГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА

*к.п.н. Г.Н. Чубрина
(ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: доходы, расходы, налогообложение, физические лица, законодательство.

В статье рассмотрены законные способы минимизации налогообложения физических лиц с учетом новых требований Налогового Кодекса РФ, которые вступают с 1 января 2015 г.

MINIMIZATION OF THE TAXATION OF NATURAL PERSONS WITHIN THE CURRENT LEGISLATION

cand.ped.sci. G.N. Chubrina
(FSBEI HPE «Yaroslavl SAA», Yaroslavl, Russia)

Keywords: income, expenses, taxation, natural persons, legislation.

In article lawful ways of minimization of the taxation of natural persons taking into account new requirements of the Tax Code of the Russian Federation who enter since January 1, 2015 are considered.

«Сэкономленные деньги – заработанные деньги»
Генри Форд

Соотношение доходов и расходов – актуальный вопрос для каждого человека, для каждой семьи, для любой фирмы и даже для государства. Рациональный подход к собственному бюджету – это режим «разумной экономии». Заключается он не только в том, чтобы меньше тратить, но и в том, чтобы использовать законные способы возврата уплаченных денег.

Так, законным способом сэкономить на налогах является использование налоговых вычетов. Налог на доходы физических лиц в бюджет платят резиденты и нерезиденты Российской Федерации. Объектом налогообложения признается доход, полученный налогоплательщиками как на территории РФ, так и за ее пределами.

Налоговой базой по НДФЛ признаются все доходы налогоплательщика как в денежной, так и в натуральной форме, а также доходы в виде материальной выгоды.

Ставки НДФЛ установлены статьей 224 НК РФ: общие (13%), повышенные (30% или 35%) и пониженные (9%).

Налоговые вычеты могут получить граждане, которые купили квартиру, потратили деньги на свое обучение, обучение своих детей или лечение, участники боевых действий, просто граждане, имеющие детей.

Виды налоговых вычетов по НДФЛ: стандартные, имущественные, социальные, профессиональные.

Существует *предел вычета* – сумма, после которой налоговый вычет перестает действовать.

Предельные суммы для налоговых вычетов:

- имущественный налоговый вычет = до 2.000.000 рублей (*налоговые вычеты при покупке* квартиры, дачи, дома) + *вычет с ипотечных процентов* до 3 млн. руб., если вы воспользовались ипотекой;
- социальный налоговый вычет = до 120.000 рублей за свое образование, но не более 50 000 руб. за образование каждого из детей, братьев, сестер;
- социальный налоговый вычет = до 120.000 рублей за лечение;

- социальный налоговый вычет = на всю сумму затрат при дорогостоящем лечении.

Однако экономить на налогах граждане, которые могли бы претендовать на имущественные и социальные вычеты не спешат. Многие из них боятся бумажной волокиты, либо вообще не знают о налоговых вычетах.

Конкретная сумма, которую удастся вернуть обратившемуся за предоставлением вычета в налоговую инспекцию, будет зависеть от того, сколько он заработал за год. Причем налоговики принимают к рассмотрению, естественно, только официально задекларированные доходы. Например, заработать удалось 500 тыс. – в таком случае получайте обратно из бюджета только 65 тысяч. Однако удобство в том, что льгота отложится на следующие «налоговые годы» – пока налогоплательщик не вернет себе всю положенную сумму, например, 130 тысяч при потраченном 1 млн. рублей на покупку недвижимости.

Если жилье покупалось или строилось в кредит, то помимо вышеупомянутого миллиона «к оплате» можно предъявить также и проценты, уплаченные кредиторам. Вычет по ним налоговики будут начислять по мере выплат банку. В результате сумма компенсации получится немалой.

Решив добиваться компенсации, нужно разобраться, какой из двух способов ее получения вам подходит. Оба связаны с бумажными хлопотами и тратой времени.

Способ первый – действовать самостоятельно. Этот путь выгоден тем, кто получает зарплату в «конверте» или имеет собственный бизнес. По окончании календарного года, в течение которого было куплено жилье, необходимо подать налоговую декларацию. В ней следует указать расходы на покупку квартиры или дома. В налоговую инспекцию по месту жительства предоставляется внушительный комплект документов плюс письменное заявление. После этого открывается лицевой счет, на который государство перечислит деньги. Это произойдет не сразу – не ранее, чем через два-три месяца.

Способ второй – действовать через работодателя. Если у налогоплательщика высокая «белая» зарплата, есть смысл получать имущественный вычет через бухгалтерию компании. Предоставив все документы в налоговую инспекцию, нужно получить у них уведомление о праве получения вычета. Максимальный срок, в который должны уложиться налоговики, – месяц. Полученный документ надо отнести в бухгалтерию, причем до окончания года, в котором приобретена квартира. Вычет в этом случае работник будет получать в виде «прибавки» к зарплате: она вырастет на 13%, так как с нее не будут удерживать подоходный налог. Так будет происходить до тех пор, пока сумма вычета не будет компенсирована в полном объеме. Например, вычет по процентам и по самой покупке жилья – 200 тыс. рублей. Это означает, что ежемесячно работодатель будет доплачивать работнику чуть больше двух тысяч вместо того, чтобы отдавать их государству. Кроме того, по заявлению работника работодатель должен будет возратить ранее уплаченный налог за текущий год. Однако по месту работы нельзя получить возмещения за предыдущие годы, это возможно лишь через ФНС.

По социальному вычету вернут меньше. Получение денег из бюджета на счет в банке – процедура длительная и сложная, поэтому налогоплательщикам нередко приходится сталкиваться с активным сопротивлением налоговиков. Подача заявления на вычет еще не означает, что налоговики сразу одобряют льготу. Период прохождения документов длится порядка 3,5 месяцев. К этому приплюсовывается еще 30 дней на возврат документов. В ряде случаев процесс может растянуться и до полугода. Процедуру получения вычетов можно ускорить: нужно не дожидаться окончания года, а подавать заявление с документами в налоговый орган немедленно.

Быстрее, как правило, удается получить деньги по социальным вычетам – за лечение, обучение и т.п. Но уровень бюрократизма и в этих случаях достаточно высок. Процедуры получения различных налоговых вычетов примерно схожи, но их размеры существенно отличаются.

Вступившие недавно в силу изменения в законодательстве коснулись именно социальных вычетов. Теперь можно возвращать налоги не только после оплаты обучения и лечения вкупе с покупкой лекарств. Россияне получили право также получать вычеты по расходам, понесенным в виде взносов по добровольному медицинскому страхованию, пенсионному страхованию в негосударственных пенсионных фондах и страхованию жизни.

Обратимся к конкретным расходам, по которым можно получить вычеты. Рассмотрим основные нюансы.

Обучаясь сами, вы, как уже было сказано, должны будете уложиться в «общий вычет» (с суммы расходов 120 тыс. рублей). А вот платное обучение ребенка (до 24 лет) имеет отдельный вычет для родителей, который можно вернуть с 50 тыс. рублей. Тут компенсация составит до 6500 рублей. В Налоговом кодексе с недавних пор появилось еще одно важное уточнение: обучение теперь может быть не только «дневным», но и «очным» – то есть вычет реально получить, обучаясь и на вечернем отделении. Однако решившим обучаться за счет материнского капитала вычет не положен.

На вычет за лечение можно претендовать в случае денежных затрат на медуслуги и покупку лекарств. Речь идет о диагностике и лечении при оказании скорой медицинской помощи, в поликлиниках, у семейных врачей, в стационарах и санаторно-курортных учреждениях, а также и о профилактике. Обращаться за вычетом можно в связи не только с собственной поправкой здоровья, но и супруга, и детей, и родителей. Если же понадобилось особо дорогое лечение, то вычет будет предоставлен более выгодный. Наименования услуг можно найти в перечне, утвержденном постановлением Правительства от 19.03.01 № 201. В этот список попали многие виды хирургического лечения, терапевтическое и комбинированное лечение рака и других тяжелых болезней, лечение крупных ожогов, трансплантация органов и т.п. В том же перечне значатся лекарства, которые можно предъявлять к вычету, – список довольно внушительный. Чтобы вернуть после их покупки налоги, необходим рецепт от врача, выписанный в двух экземплярах: один – для предъявления в аптеку, а другой – для предоставления в налоговый орган при подаче декларации.

Отчитаться перед ФНС по доходам нужно успеть до 1 мая. Но это справедливо только для тех, кто подает декларации о полученных доходах. Что же касается вычетов, то здесь четких временных параметров не установлено. ФНС приступила к организации тотального контроля за доходами: создаются индивидуальные электронные досье граждан, в которых учтены все уплачиваемые налоги, а также недвижимость и транспорт.

Ужесточаются законы: так, с 1 января 2015 россияне обязаны декларировать... подарки. И теперь граждане при заполнении налоговой декларации должны будут показать в ней все полученные в течение налогового периода «подношения» от организаций и индивидуальных предпринимателей. Речь идет о подарках в денежной или натуральной форме, полученных от одного или нескольких дарителей, – если общая стоимость их составит от 4 тысяч рублей. Получается, что у «одаряемого» возникает дополнительное обременение – обязанность подачи декларации по доходам. При этом ее непредставление в налоговый орган влечет взыскание штрафа в размере 5% от суммы налога, которую придется уплатить. Такой штраф будет капать за каждый месяц просрочки. Хотя есть утешение: более 30% от суммы не отберут. Для налогоплательщика на этом сложности «дарения» не заканчиваются: для того чтобы задекларировать полученные подарки, необходимо знать их стоимость.

Для получения налогового вычета необходимы следующие документы:

- заявление (в налоговой, как правило, есть образец);
- декларация (3-НДФЛ);
- стандартная справка о доходах 2-НДФЛ (выдается в бухгалтерии по месту работы).

Дополнительно для получения каждого вида вычета:

- *при покупке жилья*: документы-основания (договор купли-продажи, акт сдачи-приемки или свидетельство о праве собственности); выписка с вашего банковского счета, подтверждающая перечисление денежных средств по договору купли-продажи; документы о расчетах за отделочные материалы и работы (если производилась отделка).

- *при расходах на обучение*: копия договора об обучении и лицензии образовательного учреждения (или реквизиты); платежные документы; копия свидетельства о рождении (если обучаетесь не вы, а ребенок); сведения об очной форме обучения.

- *при расходах на лечение*: копия договора с медучреждением; платежные документы; копия документа, подтверждающего родственные отношения (если лечитесь не вы, а супруг (супруга), дети или родители).

- *при покупке лекарств*: кассовые чеки; рецепт.

Подводя итоги, отметим, что россияне получают налоговые вычеты (в % от всех вычетов*) в следующих случаях: строительство или покупка жилья – 80%; образование – 15%; лечение (в том числе и приобретение лекарств) – 2,5%; расходы на некоторые виды страхования – 2,5%

В перспективе, при условии повышения финансовой грамотности населения, россияне смогут чаще пользоваться налоговыми вычетами как эффективным средством экономии.

Литература

1. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ.

УДК 336

ЛИЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ЗАЩИТА И НЕЗАВИСИМОСТЬ

В.Р. Шамоян

*Научный руководитель – к.э.н. Д.В. Грехов
(ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: финансовая независимость, личная финансовая защита.

В статье представлено управление личными финансами, выявление и способы снижения расходов и повышения доходов.

PERSONAL FINANCIAL PROTECTION AND INDEPENDENCE

V.R. Shamoyan

*Research supervisor – cand.econ.sci. D.V. Grekhov
(FSBEI HPE «Yaroslavl SAA», Yaroslavl, Russia)*

Keywords: financial independence, personal financial protection.

Management of personal finance, identification and ways of decrease in expenses and increase of the income is presented in article.

Средний уровень пенсии в Российской Федерации составляет 7300 руб. Вы уверены, что в будущем вы именно так хотите жить? На подобную сумму планировать свободное время своей жизни каждый месяц? Если честно, то в вашем благополучном будущем никто не заинтересован, кроме вас лично. Что вы делаете для него? Во всём мире финансово образованные люди создают активы и личные накопления и живут на пенсии, используя их.

Очевидно, что у любого человека могут возникнуть временные финансовые трудности. Причиной этого может быть что угодно: переход от наёмного труда к собственному бизнесу, потеря работы, потеря бизнеса, поломка автомобиля и т. д. Как правило, это ситуации, когда нужна приличная сумма денег, а имеющиеся поступления не могут ее обеспечить. Конечно, эти вопросы можно решать посредством займов и кредитов, но практика показывает, что гораздо разумнее иметь резервный фонд [2].

План финансовой защиты позволит вам намного легче проходить внезапные трудности. Люди и семьи, имеющие финансовый план, при наступлении внезапных трудностей теряют намного меньше непредусмотрительных людей. Этим пользуются все состоятельные люди [1, с. 94].

Перечисляйте максимально возможную сумму на свой пенсионный счет. Если страховая компания или пенсионный фонд ограничивают размер ваших

отчислений (и такое бывает), у вас появляются «свободные» деньги – не знаете, куда их деть? Инвестируйте в паевые фонды.

Найдите скрытые ресурсы. Если вы считаете, что ваши расходы не позволяют выделить часть средств на пенсионное страхование, вам следует еще раз тщательно проанализировать бюджет. Вы будете удивлены, когда выясните, как много расходоваете бесконтрольно. Для части этих средств можно найти лучшее применение. Кроме того, избавившись сейчас от долгов по высокопроцентным кредитным карточкам, по кредитам на автомобиль и на дом, вы «найдете» средства для того, чтобы обеспечить себе счастливое будущее.

Пофантазируйте на тему своего пенсионного времяпрепровождения. Вы собираетесь путешествовать по миру? Или будете заниматься земельным участком в загородном доме? Определите, чего вы хотите и оцените будущие расходы.

Ориентируйтесь на «полупенсии», когда несколько месяцев работаешь и несколько месяцев отдыхаешь. Постройте финансовый план, и в будущем вам будет легче.

Расплатитесь и выбросьте все кредитные карточки. Используйте только те средства, которые вы заработали. К сожалению, большинство людей уходят на пенсию с долгами. При этом они ничего не откладывают на будущее, ничего никому не инвестируют. Это очень опасная стратегия.

Создайте резервный фонд. Он нужен «на черный день» (соседи затопили, вас уволили, неожиданно заболели). Если у вас до сих пор нет запаса в размере трех-шести сумм месячных расходов, то вы вряд ли найдете более удобный момент, чтобы начать формировать резервный фонд. И ваш успех в его создании зависит от того, насколько регулярно вы будете откладывать в чулок часть доходов и сможете ли заставить себя не заглядывать в этот чулок без крайней необходимости [3].

Таким образом, каждому человеку необходимо придерживаться вышеперечисленных правил, чтобы быть уверенным в своем материальном благополучии и не беспокоиться о финансовых проблемах.

Литература

1. Алексеева, М.М. Планирование [Текст] / М.М. Алексеева. – М.: Финансы и статистика, 2008. – 248 с.
2. Глухов, В.В. Формирование финансовых отношений в домашнем хозяйстве [Текст] / В.В. Глухов // Финансы и кредит. – 2007. – № 47. – С. 52-57.
3. Горелова, М.Ю. Управляйте семейным бюджетом профессионально [Текст] / М.Ю. Горелова // БухСтиль: Прилож. к журн. «Бух. учет». – 2008. – № 1. – С. 92-99.

СОДЕРЖАНИЕ

СЕКЦИЯ «ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ФИНАНСЫ»

<i>Абдурахмонов У.М., Шоев А.Н.</i> (Филиал Технологического университета Таджикистана, Куляб, Республика Таджикистан) Финансово-экономические условия формирования и функционирования рынка образовательных услуг в республике Таджикистан.....	3
<i>Абдурахмонов У.М., Шоев А.Н.</i> (Филиал Технологического университета Таджикистана, Куляб, Республика Таджикистан) Факторы, влияющие на финансово-экономическую ситуацию в республике Таджикистан.....	15
<i>Алексеева Н.А.</i> (ФГБОУ ВПО «ЯГТУ», Ярославль, Россия) Направления развития классической политической экономики в XXI веке.....	19
<i>Быков В.А.</i> (ЯФ АОЧУ ВПО «Московский финансово-юридический университет МФЮА», Ярославль, Россия) Антикоррупционные возможности финансовой разведки России.....	24
<i>Вахрушев Д.С., Кальсин А.Е.</i> (ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», Ярославль, Россия) Современные тенденции регулирования курса национальной валюты	28
<i>Галяткин Р.А., Федчишин Ю.И.</i> (ФГБОУ ВПО «Московский государственный университет экономики, статистики и информатики (МЭСИ)», Ярославский филиал, Ярославль, Россия) Резервный фонд Российской Федерации в системе государственных финансов: проблемы формирования и использования.....	33
<i>Горячко Е.Д.</i> (УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия», Горки, Республика Беларусь) Пути преодоления инвестиционного кризиса в агропромышленном комплексе республики Беларусь.....	37
<i>Грехов Д.В.¹, Наханетян К.Г.²</i> (¹ ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», Ярославль, Россия, ² Институт экономики и культуры, Москва, Россия) Показатели качества финансового менеджмента главных распорядителей бюджетных средств Ярославской области.....	40
<i>Иванов Е.В.</i> (Департамент государственного заказа Ярославской области, Ярославль, Россия) Контрактная система как инструмент повышения эффективности расходования бюджетных средств.....	45
<i>Козловская Е.А.</i> (УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия», Горки, Республика Беларусь) Инвестиционные фонды.....	48
<i>Куприянова А.А., Грехов Д.В.</i> (ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», Ярославль, Россия) Китай как стратегический партнер России в области развития платежной системы.....	52

<i>Лебедева Е.А., Федчишин Ю.И.</i> (ФГБОУ ВПО «Московский государственный университет экономики, статистики и информатики (МЭСИ)», Ярославский филиал, Ярославль, Россия) Проблемы и направления совершенствования государственного финансового контроля.....	57
<i>Морозова М.П.</i> (ФГБОУ ВПО Оренбургский ГАУ, Оренбург, Россия) Роль товарной биржи в повышении инвестиционной привлекательности регионов.....	62
<i>Огарков С.А.</i> (АОЧУ ВПО «Московский финансово-юридический университет МФЮА», Москва, Россия) Методика оценки эффекта и показателей эффективности программ союзного государства.....	65
<i>Пашенков Н.Е.¹, Юрченко А.В.²</i> (¹ ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», Ярославль, Россия, ² ЯФ АОЧУ ВПО «Московский финансово-юридический университет МФЮА») Некоторые аспекты совершенствования государственного финансового контроля.....	70
<i>Прохорова А.П., Давидович Н.Н.</i> (УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия», Горки, Республика Беларусь) Инвестиции в сельское хозяйство республики Беларусь.....	76
<i>Семченко Е.А., Сницарева В.М.</i> (УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия», Горки, Республика Беларусь) Платежи в бюджет, фонд социальной защиты населения ОАО «Горецкая райагропромтехника».....	79
<i>Синько Ю.В.¹, Кособокова Е.В.²</i> (¹ АОЧУ ВПО «Московский финансово-юридический университет МФЮА», Москва, Россия, ² ФГБОУ ВПО «РЭУ им. Г.В.Плеханова» Волгоградский филиал, Волгоград, Россия) Инвестиционная привлекательность Волгоградской области.....	82
<i>Степанов И.С.</i> (ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», Ярославль, Россия) Финансовое планирование в государственных образовательных учреждениях.....	87
<i>Сынков И.А.</i> (ФГКВУ ВПО «Военный университет» Минобороны России) Механизм размещения государственного оборонного заказа на научно-техническую продукцию военного назначения.....	93

СЕКЦИЯ «КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ»

<i>Васильева Е.А., Грехов Д.В.</i> (ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», Ярославль, Россия) Управление рисками в процессе кредитования юридических лиц в коммерческом банке (на примере ОАО «Промсвязьбанк»).....	106
<i>Горбачева С.Н.</i> (УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия», Горки, Республика Беларусь) Роль планирования и внутрихозяйственного контроля в процессе управления краткосрочными активами.....	109

Грехов Д.В., Самофалова В.А. (ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», Ярославль, Россия) Диверсификация депозитного портфеля физических лиц коммерческого банка (на примере ОАО «Сбербанк России»).....	113
Грехов Д.В., Андриянова Л.А. (ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», Ярославль, Россия) Анализ динамики и структуры портфеля активов коммерческого банка (на примере ОАО «Сбербанк России»).....	122
Земко А.С. (УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия», Горки, Республика Беларусь) Проблема роста запасов готовой продукции: причины и пути решения.....	130
Коваленко Г.А. (ЯФ АОЧУ ВПО «Московский финансово-юридический университет МФЮА», Ярославль, Россия) Пути снижения себестоимости продукции предприятия.....	133
Кожевникова Л. Н., Журдо В.М. (УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия», Горки, Республика Беларусь) Повышение устойчивости финансового состояния организаций АПК Республики Беларусь.....	135
Крот В.В. (УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия», Горки, Республика Беларусь) Стратегия маркетинга ОАО «Возрождение» как фактор роста выручки от реализации продукции.....	138
Ларькович О.Н. (УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия», Горки, Республика Беларусь) Кредитование как источник финансирования предприятий агропромышленного комплекса в республике Беларусь.....	141
Мулин А.О., Веденева С.С. (ЯФ АОЧУ ВПО «Московский финансово-юридический университет МФЮА», Ярославль, Россия) Лизинг в сельском хозяйстве: преимущества, проблемы, перспективы.....	144
Мухина Н.А. (АОЧУ ВПО «Московский финансово-юридический университет МФЮА», Москва, Россия) Анализ состояния внутреннего и внешнего долга РФ на современном этапе.....	149
Сарафанов Н.С. (ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», Ярославль, Россия) Хеджирование как один из способов страхования рисков в производстве при изменении цен на сырье.....	153
Семченко М.А., Сницарева В.М. (УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия», Горки, Республика Беларусь) Анализ реализации продукции, товаров, работ, услуг в ОАО «Горецкая райагропромтехника».....	159
Сироткин С.А.¹, Воронова Л.В.² (¹ ФГБОУ ВПО «Финансового университета при Правительстве РФ», Ярославский филиал, Ярославль, Россия), (² ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», Ярославль, Россия) Факторы, влияющие на развитие рынка ипотечного кредитования в России.....	162
Сковородкин А.С., Грехов Д.В. (ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», Ярославль, Россия) Ипотечное кредитование (на примере ОАО АКБ «Инвестторгбанк»).....	166

<i>Тибекина Д.С.</i> (УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия», Горки, Республика Беларусь) Добровольное страхование предпринимательских рисков и перспективы его развития в республике Беларусь.....	169
<i>Туманов Д.В.</i> (ФГБОУ ВПО «Финансового университета при Правительстве РФ», Ярославский филиал, Ярославль, Россия) Бизнес-план как основа финансового оздоровления предприятия.....	172
<i>Федчишин Ю.И.</i> (ФГБОУ ВПО «Московский государственный университет экономики, статистики и информатики (МЭСИ)», Ярославский филиал, Ярославль, Россия) Управление финансами корпораций: теоретический аспект.....	177
<i>Федчишин Ю.И.</i> (ФГБОУ ВПО «Московский государственный университет экономики, статистики и информатики (МЭСИ)», Ярославский филиал, Ярославль, Россия) Финансы корпораций: теоретический аспект.....	182
<i>Шамоня О.Н.¹, Чиркун С.И.²</i> (¹ ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», Ярославль, Россия, ² Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Ярославской области) Стресттестирование коммерческого банка (на примере ОАО «Сбербанк России»).....	188
<i>Шебунин А.А.</i> (Ярославский филиал Финансового университета при Правительстве РФ, Ярославль, Россия) Анализ денежных потоков ЗАО «Единство».....	196
<i>Шерстнёва М.В., Крюков Д.Е.</i> (УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия», Горки, Республика Беларусь) Условия достижения прибыльности предприятия.....	199
<i>Штельнюк Г.С.</i> (ЯФ АОЧУ ВПО «Московский финансово-юридический университет МФЮА», Ярославль, Россия) Пути совершенствования амортизационной политики.....	203
<i>Якшилов И.Н.¹, Якшилова И.И.²</i> (¹ ФГОБУ ВПО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» Ярославский филиал, Россия, ² НОУ ВПО «Институт управления», Ярославль, Россия) Направления оптимизации финансового состояния коммерческой организации.....	205

СЕКЦИЯ «ФИНАНСЫ ДОМАШНИХ ХОЗЯЙСТВ»

<i>Арутюнян И.Р., Грехов Д.В.</i> (ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», Ярославль, Россия) Кредит на отпуск.....	210
<i>Галицкая А.Б.</i> (ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», Ярославль, Россия) Финансы домашних хозяйств в региональной экономике (на примере Ярославской области).....	214

Зубова А.А. (ЯФ АОЧУ ВПО «Московский финансово-юридический университет МФЮА», Ярославль, Россия) Некоторые аспекты формирования семейного бюджета: оплачиваемый труд детей и доход родителей.....	218
В.А. Кордюкова (УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия», Горки, Республика Беларусь) Совершенствование системы подоходного налогообложения в республике Беларусь.....	221
Попова Е.А., Грехов Д.В. (ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», Ярославль, Россия) Оптимизация расходов семейного бюджета в гипермаркете.....	224
Сабанеева М.И. (ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», Ярославль, Россия) Исследование роли и места финансов домашних хозяйств в современной экономике России.....	227
Федчишин Ю.И. (ФГБОУ ВПО «Московский государственный университет экономики, статистики и информатики (МЭСИ)», Ярославский филиал, Ярославль, Россия) Финансы домохозяйств в развитии финансового и инвестиционного потенциала региона и России.....	231
Чубрина Г.Н. (ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», Ярославль, Россия) Минимизация налогообложения физических лиц в рамках действующего законодательства.....	236
Шамоян В.Р., Грехов Д.В. (ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА», Ярославль, Россия) Личная финансовая защита и независимость.....	241

Научное издание

**Сборник научных трудов по материалам международной
очно-заочной научно-практической конференции**

**«ФИНАНСЫ: УРОКИ ИСТОРИИ
И ВЫЗОВЫ СОВРЕМЕННОСТИ»**

3-4 декабря 2014 г.

Под общей редакцией профессора Л.В. Вороновой

Авторы несут ответственность за содержание публикаций

Начальник редакционно-издательского отдела Е.А. Богословская
Технический редактор Е.И. Кудрявцева
Художественный редактор Т.Н. Волкова

Подписано в печать 26.10.2015 г.

Формат 60x84 1/16. Бумага офсетная. Печать ризографическая.
Усл. печ. л. 15,5. Тираж 500 экз. Заказ № 46.

Издательство ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА»
150042, г. Ярославль, Тутаевское шоссе, 58.

Отпечатано в типографии
ФГБОУ ВПО «Ярославская ГСХА»
150042, г. Ярославль, Тутаевское шоссе, 58.

ISBN 978-5-98914-149-4



9 785989 141494