



VIII Международная научная конференция

ЭКОНОМИКА УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСЫ

Часть I



Краснодар

Главный редактор: *И. Г. Ахметов*

Редакционная коллегия сборника:

М. Н. Ахметова, Ю. В. Иванова, А. В. Каленский, В. А. Куташов, К. С. Лактионов, Н. М. Сараева, Т. К. Абдрасилов, О. А. Авдеюк, О. Т. Айдаров, Т. И. Алиева, В. В. Ахметова, В. С. Брезгин, О. Е. Данилов, А. В. Дёмин, К. В. Дядюн, К. В. Желнова, Т. П. Жуйкова, Х. О. Жураев, М. А. Игнатова, К. К. Калдыбай, А. А. Кенесов, В. В. Коварда, М. Г. Комогорцев, А. В. Котляров, В. М. Кузьмина, К. И. Курпаяниди, С. А. Кучерявенко, Е. В. Лескова, И. А. Макеева, Т. В. Матроскина, Е. В. Матвиенко, М. С. Матусевич, У. А. Мусаева, М. О. Насимов, Б. Ж. Паридинова, Г. Б. Прончев, А. М. Семахин, А. Э. Сенцов, Н. С. Сенюшкин, Е. И. Титова, И. Г. Ткаченко, М. С. Федорова, С. Ф. Фозилов, А. С. Яхина, С. Н. Ячинова

Руководитель редакционного отдела: *Г. А. Кайнова*

Ответственный редактор: *Е. И. Осянина*

Международный редакционный совет:

З. Г. Айрян (Армения), П. Л. Арошидзе (Грузия), З. В. Атаев (Россия), К. М. Ахмеденов (Казахстан), Б. Б. Бидова (Россия), В. В. Борисов (Украина), Г. Ц. Велковска (Болгария), Т. Гайич (Сербия), А. Данатаров (Туркменистан), А. М. Данилов (Россия), А. А. Демидов (Россия), З. Р. Досманбетова (Казахстан), А. М. Ешиев (Кыргызстан), С. П. Жолдошев (Кыргызстан), Н. С. Игисинов (Казахстан), К. Б. Кадыров (Узбекистан), И. Б. Кайгородов (Бразилия), А. В. Каленский (Россия), О. А. Козырева (Россия), Е. П. Колпак (Россия), А. Н. Кошербаева (Казахстан) К. И. Курпаяниди (Узбекистан), В. А. Куташов (Россия), Кыят Эмине Лейла (Турция), Лю Цзюань (Китай), Л. В. Малес (Украина), М. А. Нагервадзе (Грузия), Ф. А. Нурмамедли (Азербайджан), Н. Я. Прокопьев (Россия), М. А. Прокофьева (Казахстан), Р. Ю. Рахматуллин (Россия), М. Б. Ребезов (Россия), Ю. Г. Сорока (Украина), Г. Н. Узиков (Узбекистан), М. С. Федорова (Россия), Н. Х. Хоналиев (Таджикистан), А. Хоссейни (Иран), А. К. Шарипов (Казахстан), З. Н. Шуклина (Россия)

Экономика, управление, финансы: материалы VIII Междунар. науч. конф. (г. Краснодар, февраль 2018 г.). — Краснодар : Новация, 2018. — iv, 96 с.

ISBN 978-5-906990-33-4

В сборнике представлены материалы VIII Международной научной конференции «Экономика, управление, финансы».

Предназначен для научных работников, преподавателей, аспирантов и студентов экономических специальностей, а также для широкого круга читателей.

УДК 330
ББК 65

СОДЕРЖАНИЕ

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ТЕОРИЯ

Богомазова Е.А.

Оценка рисков проектов по использованию мобильных приложений для торговых сетей 1

Клипина Е.А.

Управление земельными ресурсами в Российской Федерации: опыт и проблемы управления землями сельскохозяйственного назначения 4

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ТЕОРИЯ

Мозолькова Т.В., Дупленко В.И.

Отраслевые особенности управления предприятием на примере маркетинговых коммуникаций 7

ЭКОНОМИЧЕСКОЕ РАЗВИТИЕ И РОСТ

Аверина Е.А.

Статистический анализ износа основных средств организации (на примере ООО «Оренбургская буровая компания») 10

Гарнова Н.М.

Динамика развития малого предпринимательства в Оренбургской области 13

Данькова М.А.

Статистический анализ уровня жизни населения России 15

Донина Н.С.

Статистический анализ оплаты труда в организации 18

Карнаухова Н.А.

Анализ просроченной дебиторской задолженности организации 21

Соколова М.С.

Зарубежный опыт налогообложения образовательных учреждений 24

Солосина А.И.

Статистический анализ ликвидности активов организации 25

Тимомеева Ю.С.

Статистический анализ денежных потоков организации 28

Хусаинова А.Д.

Оценка денежных потоков инвестиционного проекта (на примере ООО «Оренбурггазтранс») 30

ОБЩЕСТВЕННО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА

Шеховцова Ю.А., Знаков Е.А.

Стратегия экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года, ее преимущества и пути совершенствования 34

ОТРАСЛЕВАЯ ЭКОНОМИКА

Барамия Н.Э.

Российский рынок страхования жизни: динамика и тенденции 37

Савинская К.А.

Влияние отраслевых особенностей сельского хозяйства на организацию финансов 40

МИРОВАЯ ЭКОНОМИКА

- Бутузова А.С.**
К вопросу организации налогового контроля в Германии 43
- Османова С.А.**
Анализ и прогнозы разрешения экономических проблем в связи с выходом Соединенного Королевства из Европейского союза 46
- Платонова И.С.**
Применение циркулярной экономики в сфере промышленных комплексов 49

РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭКОНОМИКА

- Винокурцева Е.А.**
Основная терминология, применяемая при осуществлении закупочной деятельности на территории Российской Федерации 53
- Dinh Viet Hung, Nguyen Hoang Anh Tu**
Promotion of labor export activity in Thai Binh province, Vietnam, in period of economic integration 58

ФИНАНСЫ, ДЕНЬГИ И КРЕДИТ

- Безручко А.С., Халяпин А.А.**
Финансовая устойчивость сельскохозяйственных организаций как фактор инвестиционной привлекательности 63
- Козлова А.С., Новиков А.Г.**
Направления развития цифровой экономики: телемедицина 67
- Корнева О.А.**
Стратегическое планирование в коммерческом банке 69
- Кривец А.С.**
Межбанковское кредитование (на примере ПАО «БИНБАНК») 73
- Михайлов А.А.**
Депозитные операции коммерческого банка (на примере АО АКБ «Экспресс-Волга») 75
- Охотников И.В., Первых Е.А.**
Стратегическое управление финансовыми потоками в цепях поставок: системообразующие факторы и условия 78
- Прокофьева Д.С.**
Статистический анализ доходов местного бюджета 80
- Секретёва Е.А.**
Оценка финансовых рисков коммерческого банка (на примере деятельности ОА КБ «Агропромкредит») 83
- Сурнина К.С., Дененберг Ю.М.**
Финансовый мониторинг в Российской Федерации на современном этапе 85
- Таранов П.С.**
Анализ риска активных операций коммерческого банка (на примере ПАО «НИКО-БАНК») 87
- Третьякова А.Н.**
Статистический анализ развития строительства в Оренбургской области 89
- Тупикина Ю.В.**
Статистический анализ налогообложения коммерческой организации 91
- Фильчина Н.С.**
Перспективы и проблемы развития кредитования юридических лиц коммерческими банками России ... 94

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ТЕОРИЯ

Оценка рисков проектов по использованию мобильных приложений для торговых сетей

Богомазова Екатерина Алексеевна, магистрант
Санкт-Петербургский государственный экономический университет

Ключевые слова: мобильные приложения, риск, mobile app, shopping.

В мире каждый год растет процент людей, пользующийся интернетом. Например, в 2010 году только 28,9% всего населения земного шара пользовалось интернетом, в 2016 году — уже 46% [1]. В Российской Федерации доступом к интернету в 2010 году обладало 43% населения, в 2016 — 76,4% [2].

Также растет количество людей, которые могут себе позволить пользоваться смартфоном. Более половины населения мира сейчас используют смартфоны [3]. К примеру, в России примерно 40% населения имеют смартфоны (для сравнения в США — 57%, Великобритании — 64%, Германии — 54, в Китае — 41, в Бразилии — 23%) [4]. Во-первых, это является следствием удешевления технологий, а во-вторых, увеличивается темп жизни людей, особенно в больших городах, а смарт-

фоны со своими расширяющимися функциями помогают решать повседневные проблемы быстрее, не говоря о тех развлечениях и быстрых доступах к социальным сетям, которые они дают. Американский житель тратит в среднем 5 часов в день на свой смартфон [5]. Российские же граждане тратят на свои гаджеты около трети свободного времени [6]. В основном, это время люди тратят на мобильные приложения, которые скачивают со специальных платформ. Мобильное приложение — это специальная программа, которая написана под определенное мобильное устройство. Если вернуться к статистике, то в 2016 году было загружено на 15% больше мобильных приложений, чем годом ранее. А если говорить о выручке, полученной с помощью мобильных приложений, то она увеличилась на 40% (рисунок 1) [7].

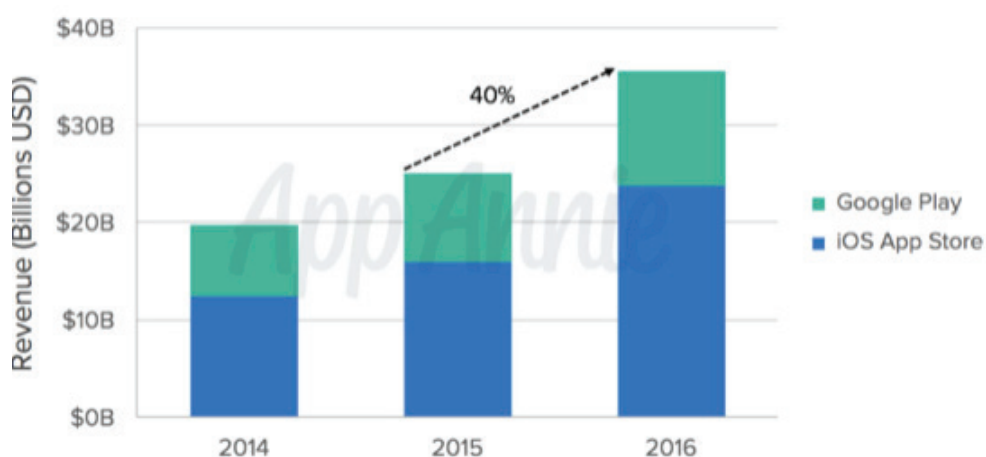


Рис. 1. Мировая выручка, получаемая от мобильных приложений (млрд долларов) [7]

Что касается Российской Федерации, то выручка от мобильных приложений в 2016 году составила 300 млн долларов, что является 0,5% от общей суммы выручки, аналитики предсказывают рост в этом сегменте до 400 млн долларов [8].

Возможности мобильных приложений привлекают другие сегменты. Особенно, если учесть спад во многих из них. Если говорить о торговых сетях, то начиная с 2013 года в их сегменте регистрируется снижение прибыли [9].

В результате этого спада торговые сети ищут новые пути привлечения клиентов. Использование рекламы по телевизору, радио, бумажной рекламы сейчас уже не охватывает все сегменты потребителей, так как большинство молодых людей телевизор смотрят в ограниченных количествах, а бумажные рекламы почти все категории потребителей сразу выбрасывает не читая.

Создание и использование мобильных приложений в качестве рекламы для торговых сетей доказало свою эффективность на российском рынке. Например, приложением «Азбуки Вкуса» пользуются 1 215 599 покупателей, а увеличение продаж произошло на 25% [10]. Однако по данным Interactive Advertising Bureau только 14% торговых сетей в России используют приложения. Несмотря на, казалось бы, радужные перспективы внедрения мобильных приложений для ритейл-компаний, эта сфера имеет свои риски, которые необходимо учесть перед разработкой и внедрением приложения.

Один из важнейших рисков является тот, что потребитель не будет пользоваться данным приложением, и все средства, пущенные на рекламу и продвижение, окажутся потраченными зря. Рассмотрим причины данного исхода.

Во-первых, использование типовых конструкторов для создания приложения. В результате этого получится продукт, который будет как две капли воды похож на сотни других продуктов на рынке. Приложение должно отражать видение торговой сети, использовать ее дизайн. Во-вторых, это может быть навязчивая реклама. Основная причина, по которой потребители удаляют приложение, это назойливость рекламы [10]. В-третьих, слишком сложное приложение. Обычно у потребителя нет времени разбираться, как работает приложение. Оно должно быть интуитивно понятным.

Также хочется отметить, что самые большие продуктивные торговые сети уже создали мобильные приложения. Однако, для многих из них мобильное приложение является клоном их сайта в интернете и не несет дополнительной ценности для потребителя (таблица 1).

Как видно из таблицы, во многих приложениях не реализованы несколько важных функций. Например, как прикрепление карты лояльности к мобильному профилю или регистрация новой карты. Таким образом, исходя даже из этой небольшой таблицы можно увидеть точки роста для каждой торговой сети. Для уменьшения

Таблица 1.

Сравнительная характеристика мобильных приложений продуктовых торговых сетей [12]

	Селья	Красное & Б	ОКЕИ	Kilogram	Перекрес	Вкусный д	Вкусоман	Магнит	Эссен	Макси	Лента	Вила	Metro
Карта лояльности в телефоне	+	+	-	-	+	-	+	-	+	-	-	-	-
Сканирование виртуальной карты на кассе для скидки или начисления бонусов	+	+	-	-	+	-	+	-	+	-	-	-	-
Регистрация новой карты/профиля в приложении	+	-	+	+/-	+	-	-	-	-	-	-	-	-
Привязка профиля к социальным сетям	+	-	+	-	-	-	-	-	n/a	-	-	-	-
Полный каталог товаров	-	+	+	+	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Раздел с новостями и рекламой	+	+	-	+	-	+	+	+	+	-	+	+	+
Каталог товаров со скидкой, по акции, в обмен на бонусы	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+
Онлайн-заказ	-	-	+	+	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Заказ доставки	-	-	+	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Самовывоз товаров	-	+	+	+	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Оплата в приложении	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Список покупок	+	-	+	+	+	+	-	+	-	+	+	+	-
История покупок	+	-	+	+	+	-	-	-	+	-	-	-	-
Узнать цену по штрих-коду	-	+	+	+	+	-	-	-	-	-	-	-	-
Предложения партнеров в приложении	+	-	-	+	+	-	-	-	-	-	-	-	-
Поиск магазинов, карта	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	-
Использование геолокации	+	+	-	+	+	+	+	+	+	-	+	+	-
Отправка отзыва	+	+	-	-	+	+	+	+	+	+	-	n/a	-
Прикрепление фото к отзыву	+	+	-	-	+	+	+	+	n/a	+	-	n/a	-
Оценить качество сервиса в конкретном магазине	+	+	-	-	-	+	-	+	n/a	+	-	n/a	-
Запрос обратного звонка/ кнопка звонка в службу поддержки	+	-	+	-	-	+	-	-	n/a	+	-	n/a	+

данного вида риска необходимо изучать своих потребителей, упрощать мобильные приложения, стремясь при этом к минимизации затрат времени и усилий на их использование, также изучать мобильные приложения конкурентов, и не только в России. Для потребителя главное в мобильном приложении — это ценность, которую оно несет. У каждой группы потребителей ценность своя, поэтому необходим анализ своих потребителей. Однако, по исследованию Seeun Kim и Tae Hyun Baek чем более интерактивно мобильное приложение, тем больше людей его скачивает и пользуется данным приложением [15]. Второй риск — это не охватить планируемые сегменты потребителей мобильным приложением. Рынок цифровых технологий растёт с каждым годом, и сегодня почти у всех есть смартфоны, но не стоит забывать, что иметь смартфон и пользоваться им не только как телефоном или фотоаппаратом — это не одно и то же. Нужно помнить, что все-таки пользуются приложениями, в основном, люди, которые интересуются технологиями. Разумеется, сейчас возрастная граница сдвинулась вверх и нельзя уже сказать, что приложениями пользуется только молодежь. Таким образом, приложениями пользуются молодежь и продвинутые пользователи средних лет. Обычно это люди, которые ценят время и комфорт, и поэтому чтобы они не удалили приложение и действительно им пользо-

вались им, оно должно быть удобным и полезным. Для элиминации данного риска необходимо проводить анализ потребительских сегментов на предмет использования мобильных технологий, также возможным способом уменьшения данного риска может быть информирование покупателей и даже в некоторой степени обучение процессу использования мобильными приложениями.

Третий риск — это технический риск, то есть некорректная работа приложений, которая может принести ущерб торговой сети. Уменьшение этого риска можно добиться с помощью тщательного подбора разработчика для мобильного приложения, а также необходимая доработка и техническая поддержка на протяжении «жизни» приложения.

В заключении хочется отметить, что в отличие от других сегментов конверсия в покупку просмотров в мобильном приложении в категории торговые сети наиболее высокая, а именно 63% [14]. Становится ясно, что именно мобильные приложения являются точками роста для торговых сетей, и в будущем приложения будут завоевывать еще большую популярность среди потребителей. Торговым сетям необходимо пользоваться преимуществами, которые дают мобильные приложения, но также и оценивать риски, которые могут возникнуть у сети при внедрении мобильных приложений.

Литература:

1. The World Bank — Individuals using the Internet (% of population) — Режим доступа: <https://data.worldbank.org/indicator/IT.NET.USER.ZS>,
2. The World Bank — Individuals using the Internet in Russian Federation (% of population) — Режим доступа <https://data.worldbank.org/indicator/IT.NET.USER.ZS?locations=RU>,
3. We are social — Digital in 2017: Global Overview — Режим доступа: <https://wearesocial.com/special-reports/digital-in-2017-global-overview>,
4. SmsGlobal — Global news and insights to inform, engage and educate — Режим доступа: <https://thehub.sms-global.com/smartphone-ownership-usage-and-penetration>,
5. Flurry analytics — U.S.consumers time-spent on Mobile Crosses 5 Hours a day-2/03/2017 — Режим доступа: <http://flurrymobile.tumblr.com/post/157921590345/us-consumers-time-spent-on-mobile-crosses-5>,
6. ВестиFM — Сколько человек тратит времени на смартфон-Ольга Подолян-13/04/2017 — Режим доступа: <https://radiovesti.ru/brand/61816/episode/1495567/>,
7. Techcrunch — App downloads up 15% in 2016 — Sarah Perez — 17/01/2017 — Режим доступа: <https://techcrunch.com/2017/01/17/app-downloads-up-15-percent-in-2016-revenue-up-40-percent-thanks-to-china/>,
8. VC — Выручка магазинов приложений в России составила 0,5% от общемировой в 2016 году — Андрей Фролов — 4/04/2017 — Режим доступа: <https://vc.ru/22997-appannie-shops-rus-2016>
9. Институт статистических исследований и экономики знаний — ВШЭ-Деловой климат в розничной торговле в 1 квартале 2016 года-Апрель 2017 — Режим доступа: https://issek.hse.ru/data/2017/04/25/1171672099/DK_v_rozничnoi_torgovle_1_2017.pdf
10. Apptractor — Мобильные приложения: профит или прихоть? — 20/12/2016 — Режим доступа: <https://apptractor.ru/info/articles/mobilnyie-prilozheniya-v-riteyle-profit-ili-prihot.html>,
11. Cnews — Обзор: ИТ в ритейле 2014 Андрей Арсеньев — Режим доступа: http://www.cnews.ru/reviews/retail_2014/articles/mobilnost_v_ritejle_onlajn_pravit_bal,
12. New Retail — Обзор мобильных приложений 13 российских продуктовых сетей — Анастасия Беленова — 21/06/2016 — Режим доступа: https://new-retail.ru/marketing/obzor_mobilnykh_prilozheniy_13_tirossiyskikh_produktovykh_setey4572/,
13. Хабрахабр — Обзор рынка мобильных приложений: стоит ли игра свеч? — 4/06/2017 — Режим доступа: <https://habrahabr.ru/post/291238/>,

14. Retail — Мобильные приложения — модный тренд или необходимость? — Жанна Шалимова — 21/04/2016 — Режим доступа: <https://www.retail.ru/interviews/79960/>,
15. Kim, S., Baek, T.H. — Examining the Antecedents and Consequences of Mobile App Engagement — Telematics and Informatics — 2017 — Режим доступа: <http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0736585317303519>.

Управление земельными ресурсами в Российской Федерации: опыт и проблемы управления землями сельскохозяйственного назначения

Клипина Елена Александровна, соискатель

Научно-исследовательский институт сельского хозяйства Юго-Востока (г. Саратов)

Управление земельными ресурсами представляет собой систематическое, сознательное, целенаправленное воздействие государства и общества на земельные отношения на основе имеющейся информации при изменяющихся внешних условиях [1]. Это воздействие на закономерности в принятии решений по проблемам обеспечения рационального и эффективного функционирования земельных ресурсов страны (табл. 1).

Таблица 1

Структура управления Федеральных органов подведомственных Президенту РФ и Правительству РФ

Федеральные министерства подведомственные Президенту РФ			Федеральные органы подведомственные Правительству РФ	
Федеральные службы (12)	Федеральные министерства (4)	Федеральные министерства (12)	Федеральные службы (16)	Федеральные агентства (19)
Всего: 32 единицы Министерств 4 Агентств 9 Служб 19		Федеральные службы (7)	Всего: 47 единиц Министерств 12 Агентств 19 Служб 16	

Источник: составлено автором [2]

Из 79 федеральных органов вопросами земель сельскохозяйственного назначения занимаются: 4 министерства и 2 федеральные службы.

Под функциями государственного управления земельными ресурсами понимается: землеустройство, кадастр, оценка, контроль, мониторинг [3].

Под рациональным использованием земли понимается потребность государства с учетом природных, экономических, социальных и политических, экологических факторов.

Экономическая эффективность использования земли выражается в натуральных и стоимостных показателях [4].

Экологическая эффективность учитывает влияние сельскохозяйственного производства на окружающую среду.

Социальная эффективность — повышения уровня жизни, справедливое наделение земель граждан, защита прав граждан на землю [5].

Экономическая, экологическая и социальная направленности в системе управления земельными ресурсами часто взаимосвязаны и направлены на повышение эффективности земель сельскохозяйственного назначения.

В 1996 году был принят, Указ Президента Российской Федерации «О концепции перехода Российской Федерации к устойчивому развитию», что для земель сельскохозяйственного назначения означает сохранение площади наиболее ценных сельскохозяйственных угодий и обеспечение воспроизводства почвенного плодородия [6].

Поскольку управление земельными ресурсами происходит на федеральном, региональном и на муниципальном уровне одновременно, то в основе у них должно быть единство и дифференциация в руководстве.

На сегодняшний день практически во всех регионах страны заметно ухудшение состояние земель сельскохозяйственного назначения, интенсивно развиваются процессы по потере плодородия сельскохозяйственных угодий и вывода их из сельскохозяйственного оборота.

При изучении государственного управления в наше время делается упор на исследования субъекта управления, а именно государственных органов и их деятельности. Между тем есть необходимость в изучении объекта управления, на федеральном, региональном и муниципальном уровне.

Ослабление земельного надзора может привести к росту земельных правонарушений, а именно, нерациональное использование сельскохозяйственных земель, несоблюдение требований охраны земель.

Нерациональное использование земли приведет к ошибкам в ведении государственного земельного кадастра, в регистрации прав на землю, в информационном обеспечении и подготовки кадров.

Рациональное использование земель сельскохозяйственного назначения будет служить основным критерием оценки эффективности управления на государственном, региональном и муниципальном уровне.

Основным критерием эффективности сельскохозяйственного землепользования на всех уровнях от конкретного собственника до государства, этот принцип прописан в первой статье Земельного Кодекса [7].

В связи с этим обмен информации между государственными, федеральными и муниципальными органами власти имеет огромное значение. Он необходим для создания базы данных по отраслям, с помощью основных средств и методов управления: административно-правовых, экономических, технологических.

Взаимодействуя в структурах управления можно эффективно воздействовать на земельный фонд страны, региона.

Основываясь на системный подход управления земельными ресурсами в виде треугольника, в котором каждое деление отражает элемент природоохранной политики, условия и реализация использования охраны земель, применительно к управлению землями сельскохозяйственного назначения будет выглядеть следующим образом (рис. 1).

Важной задачей нормативно-правовых инструментов является законы, постановления органов государственной власти и управления; экономические — платежи за использование природных ресурсов, налоги, льготы по ним; информационные — информационное обслуживание населения [8].

На каждом уровне управления земельными ресурсами стоят свои цели и задачи. На нижнем уровне является: собственник земли. Цель его управления — использование земли в качестве средства производства для получения дохода. В соответствии с этой целью решаются задачи по выбору выращиваемых культур, организации севооборота, технологии возделывания, внесения удобрений, мелиоративные мероприятия.

На муниципальном и региональном уровне задачи управления землями сельскохозяйственного назначения можно обозначить как формирование бюджета за счёт зе-

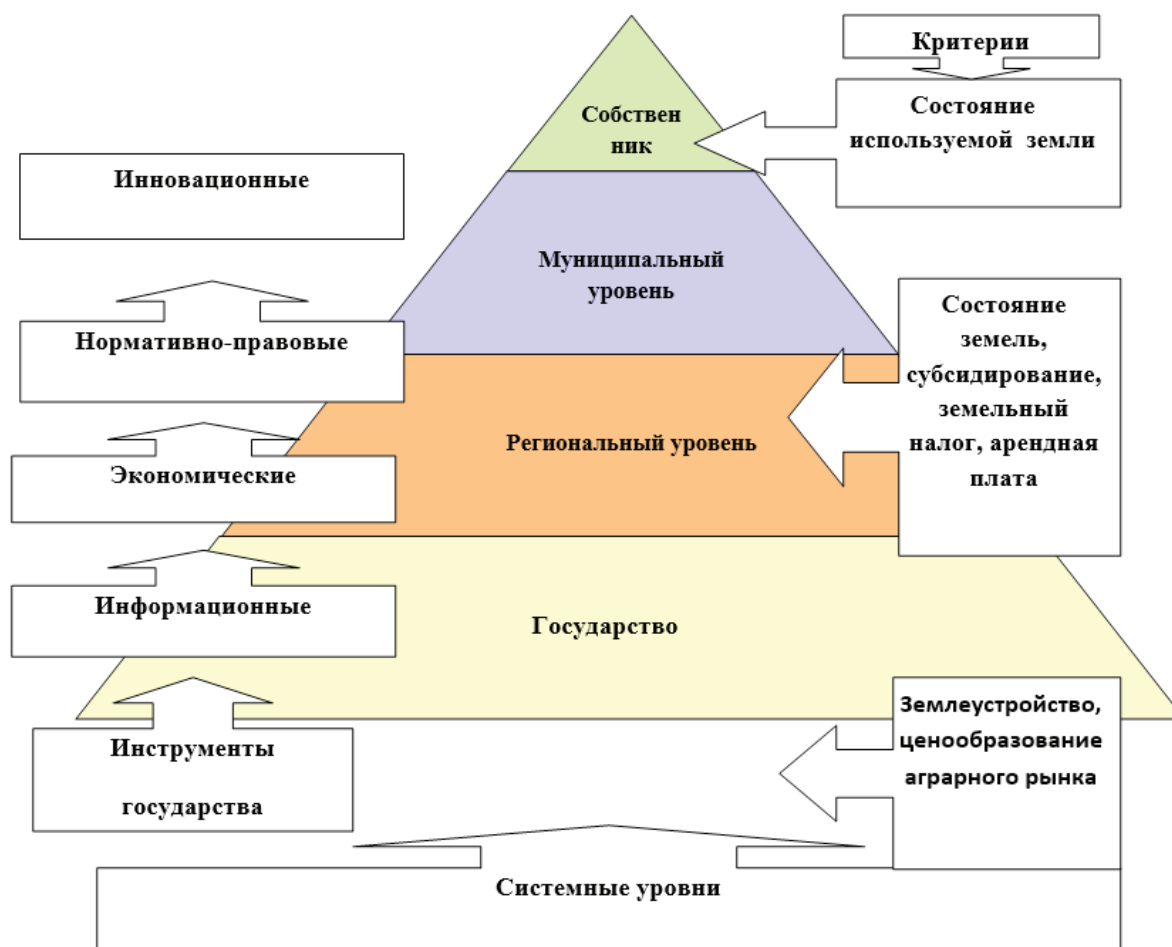


Рис. 1. Схема управления землями сельскохозяйственного назначения [Источник: составлено автором]

мельного налога, арендной платы, выкупной цены; перераспределение земель, т.е. изъятие, предоставление, продажа на аукционах; создания земельного фонда, контроль за использованием и охраной земель в границах региона, муниципалитета.

Государственное управление землями сельскохозяйственного назначения весьма многогранно. Оно начинается с получения информации о качественных характеристиках земли, продолжается экономическим регулированием ценообразованием аграрного рынка и нормативно-правовым внедрением направленного на экологические и социальные потребности.

Инновационная функция на государственном уровне основывается на результатах фундаментальных и прикладных исследований, национальных и региональных программах.

С учетом специфики сельского хозяйства целесообразно выделить три основные типы инноваций в управлении земельными ресурсами: многообразие форм собственности на землю на региональном и муниципальном

уровне; экономический показатель как объект налогообложения, объект кредитования и т.д.; организационно-управленческий тип, включает в себя инновации формирования структур управления, создание информационно-консультационных систем.

Например, в Белгородской области инновационной функцией относится учёт оборота земель сельскохозяйственного назначения, для достижения максимума экономического эффекта. В Пензенской области развитие рынка земель сельскохозяйственного назначения. В Самарской области проведение инвестиционной деятельности, по удовлетворению социальных потребностей. В Саратовской области проведение земельной реформы по рациональному использованию земель сельскохозяйственного назначения, с учётом экономических, экологических и социальных составляющих.

Но отсутствие целостности в группирование функций в области земель сельскохозяйственного назначения приводит к не точным данным, неправильным управленческим решениям на региональных и муниципальных уровнях.

Литература:

1. Волков С. Н. Экономико-математические методы в землеустройстве / С. Н. Волков. — М.: КолосС, 2007. — 696с.
2. Система и структура федеральных органов исполнительной власти, [электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://ru.wikipedia.org/wiki/> (дата обращения: 02.10.2017)
3. Варламов А. А. Земельный кадастр. В 6тт. Т2: Управление земельными ресурсами / А. А. Варламов. — М.: Издательство: КолосС, 2005. — 528с.
4. Справочник экономиста аграрного производства / ГНУ Поволжский НИИИЭО АПК Россельхозакадемии; под общ. Ред. Черняева А. А. — Саратов, 2012. — 384с.
5. Гагина И. С. Экономическая эффективность использования земель сельскохозяйственного назначения / И. С. Гагина // Вавилонские чтения — 2007. С. 170—171
6. О концепции перехода к устойчивому развитию [электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 02.10.2017)
7. О землеустройстве: федер. Закон: принят Гос. Думой 18 июня 2001 г. № 76-ФЗ [электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 02.10.2017)
8. Варламов А. А. Теория и методы управления земельными ресурсами в условиях многообразия форм собственности на землю: МОНОГРАФИЯ / ПОД НАУЧ.РЕД а.а. Варламова-М.: ГУЗ, 2006. — 343с.

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ТЕОРИЯ

Отраслевые особенности управления предприятием на примере маркетинговых коммуникаций

Мозолькова Татьяна Викторовна, студент

Балтийский федеральный университет имени Иммануила Канта (г. Калининград)

Дупленко Владислав Игоревич, студент

Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации,

Западный филиал (г. Калининград)

Маркетинговые коммуникации предприятия имеют значительную отраслевую специфику. Целью проведенного исследования было выявление особенностей маркетинговых коммуникаций предприятия сферы услуг — кинотеатра.

Особенно важную роль в комплексе маркетинговых коммуникаций чаще всего играет реклама. Следует отметить, что реклама предстоящих фильмов в кинотеатрах планируется и появляется задолго до появления самого «продукта». Поэтому можно выделить несколько периодов появления средств комплекса маркетинговых коммуникаций в соответствии со стадиями готовности фильмов:

1. Preproduction. Уже на данном этапе могут появляться рекламные, информационные сообщения в специализированных журналах и других изданиях, известны только данные о режиссёре и о чем будет фильм.

2. Production. После того, как потенциальные зрители узнали о начале съемок, рекламная компания должна подогревать их интерес к картине. Здесь вступают в силу такие инструменты как наружная реклама, реклама в кинотеатрах, тизеры, специализированный сайт кинокартины с первыми отснятыми дублями.

3. Postproduction. Рекламная кампания совпадает со съемочным периодом, но вместо тизеров выходят полноценные дублированные трейлеры. Начинается неактивная реклама в кинотеатрах о предстоящей премьере.

4. Предпремьерный период. Наиболее активная маркетинговая политика может включать показ трейлеров по ТВ и распространение печатных материалов. Кинотеатры пишут о своих специальных предложениях в печатных изданиях, социальных сетях, тизерах, используется полиграфическая печатная продукция. Если картина многообещающая, устраивают различные акции и розыгрыши.

5. Премьера. Премьерный показ, как правило, сам по себе мощный инструмент продвижения кинотеатра. Используются внутренние средства МК: привлекательный интерьер, создание психологическое возбуждение потенциального покупателя, оформление торгового зала, презентационные конструкции.

Альтернативные способы проведения свободного времени уменьшают зрительскую киноаудиторию. Потребителю предоставлен широкий выбор на рынке досуга и услуг. Появление новых форм досуга ограничивает возможности извлечения прибыли в киноотрасли [1, с. 110]. При этом необходимо отметить и тот факт, что возможности потребителя ограничиваются свободой выбора из представленного на рынке репертуара и сопутствующих услуг. Поэтому кинотеатрам стоит уделять внимание event-маркетингу, также благоприятно действует на репутацию кинотеатров спонсорство, партнерство с различными предприятиями, организацию совместных акций, мероприятий, розыгрышей.

Исходя из вышесказанного, можно выделить следующие особенности маркетинговых коммуникаций в сфере показа фильмов: — основная задача кинотеатра — предоставление информации об ассортименте кинокартин в прокате данного кинотеатра потребителю; — необходимо использовать средства маркетинговых коммуникаций для донесения информации о предоставлении кинематографических услуг: буфет, комфортный, уютный интерьер, преимущественные аудио-системы: Dolby Atmos, предоставление услуг показа кино в формате 3D, 4D, 5D, 7D; — информирование о разнообразном жанровом репертуаре для привлечения разных потребителей; — рекламные средства, средства стимулирования сбыта и прочие средства маркетинговых коммуникаций должны быть выбраны и разработаны с учетом портретов потребителей; — необходимость соответствия стадиям готовности фильма при разработке комплекса маркетинговых коммуникаций; — стоит стимулировать сбыт и активизировать потребителя в наименее популярное время сеансов, а в самое популярное время достаточно информировать и рекламировать идущие в прокате кинотеатра фильмы; — стоит учитывать конкуренцию не только между кинотеатрами, но и между другими предприятиями, оказывающими досуговые услуги. Поэтому необходимо в средствах маркетинговых коммуникаций делать акцент на дополнительных развлекательных услугах.

Безусловно, помимо отраслевых, следует учитывать и региональные особенности, в частности, эксклавных регионов [2, с. 99]. Нельзя не учитывать и другие важные факторы, к которым могут относиться, например, экономические санкции [3, с. 151].

В рамках проведенного исследования были выявлены особенности маркетинговых коммуникаций в киноиндустрии на примере кинотеатра «Киносфера» (г. Калининград).

Открытие кинотеатра «Киносфера» состоялось в 2014 году. Основным видом услуг является демонстрация кинофильмов различных жанров. Кинопоказ производится с применением новейшего оборудования и технологий. В кинотеатре есть кинобар с широким ассортиментом товаров, которые приносят дополнительный доход компании. Также компания предлагает свои рекламные услуги.

Комплекс маркетинговых коммуникаций на предприятии представлен его основными составными частями, такими как PR-мероприятия, стимулирование продаж, личные продажи, реклама.

Компания ООО «Киносфера» размещает PR-статьи на калининградских интернет-порталах, таких как klops.ru, интернет-проект журнала «Балтийский Бродвей»: tvoybro.com.

Корпоративный сайт ООО «Киносфера» можно найти по адресу <http://www.kinosfera.info>. Кинотеатр также имеет личную страницу в социальных сетях, таких как <http://vkontakte.com>, <http://instagram.com>. Компания постоянно занимается обновляемостью информации на своем сайте, однако нет сотрудника, который бы в полной мере использовал все инструменты продвижения через интернет, таких как: оптимизация поисковой системы, написание статей о мероприятиях, фестивалях, акциях, розыгрышах, размещение баннеров, контекстной рекламы и пр. Таким образом, предприятие упускает эффективный и недорогой, относительно прочих, инструмент маркетинговых коммуникаций [4].

Можно выделить несколько проблем: не уделяется должное внимание продвижению сайта в поисковых системах, поэтому сайт находится не на первых страницах, а соответственно предприятие теряет потенциальных клиентов; не уделено должное внимание личным продажам; недостаточно укреплен позитивный имидж компании через PR-статьи. В то же время кинотеатр «Киносфера» регулярно проводит благотворительные показы для детей-сирот, оставшихся без попечения родителей, людей с ограниченными возможностями здоровья. Но об этих мероприятиях организация не афишировала. Хотя это определенно могло бы стать хорошим показателем для имиджа кинотеатра.

Стимулирование продаж в основном базируется на проведении акций «Попрощайся с...», «Сочный понедельник», «Зачетный день», «Семейный кинотеатр», «Кино все возрасты покорны», «Культпоход», «Детский билет», «Большая компания» и «Студент-Комбо». Все эти акции подразумевают скидки на билеты в кино.

Мобильное приложение «Киносфера» включает в себя накопительную бонусную систему, при наличии определенного количества бонусных баллов, клиенту предоставляют приятные подарки: напитки из бара, попкорн и билеты в кино. Такая программа лояльности сейчас становится все популярнее среди клиентов, ей активно пользуются постоянные покупатели. Кинотеатр относительно недавно начал выпуск сувенирной продукции, такую как игрушки для детей и металлические ведра для попкорна, которые призваны напоминать клиентам об ООО «Киносфера». Как показало наше маркетинговое исследование, пока об этой продукции клиенты не знают.

Компания «Киносфера» не использует рекламу на телевидении по причине высокой стоимости. Наружная реклама является довольно дорогостоящей, но эффективной, т.к. половина опрошенных при маркетинговом исследовании обратило внимание на этот вид КМК. Компания, в среднем, тратит на наружную рекламу 60000 руб., и использует только информативную и увещательную функцию наружной рекламы. Возможно, стоит сделать акцент на стимулирующей или имиджевой функциях [5, с. 328], чтобы увеличить спрос и бесперебойный сбыт. А также выделить компанию «Киносфера» из остальной массы конкурентов путем подчеркивания какой-либо свойственной только ей отличительной черты.

Информация о кинотеатре «Киносфера» размещена в бесплатных печатных изданиях, таких как «Бродвей» и «Много». Реклама на радио, как показало маркетинговое исследование, абсолютно не эффективна. Кинотеатр размещал свой радиоролик на «Русское Радио». Реклама выходила ежедневно — 11 раз в день. Основным критерием выбора радиостанции для рекламирования является рейтинг у аудитории в потребительской группе, доля потребителей, слушающих эту радиостанцию за день. Эта реклама на радиостанции «Русское Радио» не добавила популярности кинотеатру «Киносфера». Для повышения интереса потенциальных клиентов на радио стоило заявить о проходящем конкурсе с приятным призом.

Как говорилось ранее, печатно-полиграфическая рекламная продукция не эффективно работала по причине неверно выбранного места использования этого вида МК, ориентированного на другую целевую аудиторию.

Таким образом, мы выявили недостатки существующего комплекса маркетинговых коммуникаций и причины этих недостатков:

- Не уделяется должное внимание продвижению сайта в поисковых системах, поэтому сайт находится не на первых страницах, а соответственно предприятие теряет потенциальных клиентов;
- Не уделено должное внимание личным продажам;
- Недостаточно укреплен позитивный имидж компании через PR-статьи;
- Печатно-полиграфическая рекламная продукция не эффективно работала по причине неверно выбранного места использования этого вида МК, ориентированного на другую целевую аудиторию.

Можно предложить следующие направления совершенствования комплекса маркетинговых коммуникаций с учетом отраслевых особенностей:

1. Возобновление рекламы на радио. Оценивая эффект предыдущего рекламного ролика на радиостанции «Русское радио», была выявлена необходимость смены радиостанции. Нужно сделать несколько игровых радиороликов и разместить их на двух самых популярных радиостанциях — «Европе Плюс» и «Love радио».

2. Организация раздачи рекламных листовок. Местом раздачи станут как самые популярные, проходимые места города, так и нецентральные места, но в которых сосредотачивается целевая аудитория: ТРЦ «Экватор», ТРЦ «Европа».

3. Размещение плакатов, информирующих о проведении акции и розыгрышей, непременно должно осуществляться в большинстве корпусов университетов города, т.к. там ежедневно сосредоточена целевая аудитория кинотеатра «Киносфера».

4. Информацию о благотворительных мероприятиях, которые регулярно проводит кинотеатр «Киносфера», необходимо освещать в прессе. Например, реализовать благотворительный показ нового мультфильма в поддержку благотворительного центра детского больничного и социального волонтерства «Вера в чудо». О проведенных мероприятиях следует размещать статьи в социальных сетях, журналах.

Литература:

1. Молчанова А. К., Матковская Я. С., Гущина Е. Г., Гуцин М. С. Оценка эффективности современных маркетинговых коммуникаций предприятий сферы развлечений в России // Аспирант. — 2015. — № 4 (9). — С. 108–111.
2. Дупленко Н. Г. Особенности функционирования малых предприятий в условиях эксклаивности региона // Вестник Балтийского федерального университета им. И. Канта. Серия: Гуманитарные и общественные науки. — 2011. — № 3. — С. 93–99.
3. Дупленко Н. Г., Дрок Т. Е. Влияние экономических санкций на предпринимательскую активность в приграничном регионе на примере Калининградской области // Азимут научных исследований: экономика и управление. — 2016. — Т. 5. № 4 (17). — С. 148–151.
4. Агрова К. Н. Обзор концептуальных подходов к измерению эффективности системы управления маркетинговыми коммуникациями // Universum: технические науки. 2015. № 4–5 (17). С. 1.
5. Чалова А. А. Развитие теоретико-методологических основ маркетинговых коммуникаций // Вестник Белгородского университета кооперации, экономики и права. — 2014. — № 1 (49). — С. 327–335.

ЭКОНОМИЧЕСКОЕ РАЗВИТИЕ И РОСТ

Статистический анализ износа основных средств организации (на примере ООО «Оренбургская буровая компания»)

Аверина Евгения Анатольевна, магистрант

Оренбургский филиал Российского экономического университета имени Г.В. Плеханова

Вся деятельность любой организации полностью зависит от имеющихся в её распоряжении ресурсов или фондов, которые, как известно, неограниченны. К фонду организации относятся денежные средства, используемое в производственном процессе оборудование, а также человеческие ресурсы. С течением времени оборудование, к примеру, физически изнашивается и устаревает, соответственно, падает его стоимость. В данном случае следует говорить о таком понятии, как износ основных средств или ресурсов, подразумевающим постепенную утрату каким-либо капитальным благом своей первоначальной ценности, в статье проведен многофакторный анализ факторов влияющих на износ основных средств организации.

Ключевые слова: основные средства, корреляционно-регрессионный анализ, износ основных средств.

Основные средства — это средства труда, которые многократно участвуют в производственном процессе, сохраняя при этом свою натуральную форму, постепенно изнашиваясь, переносят свою стоимость по частям на вновь создаваемую продукцию. К ним относят объекты со сроком службы более одного года и стоимостью более 100 минимальных месячных заработных плат. Основные средства подразделяются на производственные и непроизводственные [1].

Проведем анализ показателей основных средств ООО «Оренбургская буровая компания». ООО «Оренбургская буровая компания» является одним из самых крупных и уверенно развивающихся предприятий Приволжского федерального округа, которое выполняет полный цикл сервисных услуг по строительству, текущему и капитальному ремонту скважин для нефтяных компаний.

Основные средства с каждым годом без постоянного обновления становятся все более изношенными. В России в настоящее время машины и оборудование изношены более чем на 60%. Из всех основных производственных средств примерно половина приходится на полностью изношенные. В условиях сокращения объемов производства старение основных средств не столь ощутимо, однако с началом его роста потребовались огромные инвестиции для восстановления необходимой производственно-технической базы. Именно недостающие мощности могут стать серьезным фактором, сдерживающим экономический подъем. Проблема изношенности основных средств объясняется в первую очередь тяжелым экономическим положением.

Согласно учетной политике ООО «Оренбургская буровая компания» амортизация основных средств для целей бухгалтерского учета начисляется линейным способом, по объектам, введенным в эксплуатацию после 01.01.2002 года, — по нормам, рассчитанным исходя из срока полезного использования, установленного Постановлением Правительства РФ от 01.01.2002 года № 1.

По основным группам основных средств сроки составляют:

- Здания от 15 до 100 лет;
- Сооружения от 7 до 30 лет;
- Машины и оборудования от 2 до 16 лет.

Амортизация начисляется ежемесячно исходя из первоначальной стоимости объекта основных средств за вычетом амортизационной премии и нормы амортизации, рассчитанной из срока полезного использования данного объекта.

Начисление амортизации начинается с 1-го числа месяца, следующего за месяцем, в котором этот объект был введен в эксплуатацию.

Основными видами деятельности ООО «Оренбургская буровая компания» являются: эксплуатационное бурение; поисковое бурение; резка боковых стволов; аренда имущества; капитальный ремонт скважин всех назначений; изготовление продукции производственно-технического назначения и её реализация; строительно-монтажные, ремонтно-строительные работы.

В планах ООО «Оренбургская буровая компания» — наращивание темпов и объемов работ, развитие партнерских отношений с заказчиками, расширение спектра и географии предоставляемых услуг, поиск партнеров.

Основные экономические показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО «Оренбургская буровая компания» представлены в таблице 1, которые были составлены по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности предприятия.

Из данных таблицы 1 видно, что в 2015 г. происходит увеличение выручки по сравнению с 2014 г. на

4431634 тыс. руб., в 2016 г. по сравнению с 2015 г. она уменьшение на 635677 тыс. руб. Так же наблюдается снижение показателя себестоимость от оказанных услуг по отношению 2016 г. к 2015 г. на 98,2%. Следует отметить, что основной причиной снижения выручки и себестоимости явилась общее снижение объема продаж.

Таблица 1

Основные экономические показатели финансово-хозяйственной деятельности
ООО «Оренбургская буровая компания»

Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Отклонение (+,-)	
				2015 г. к 2014 г.	2016 г. к 2015 г.
Выручка, тыс. руб.	10433700	14865334	14229657	4431634	-635677
Себестоимость продаж, тыс. руб.	9179030	15160717	14880732	5981687	-279985
Валовая прибыль, тыс. руб.	1254670	295383	651075	-959287	355692
Прибыль от продаж, тыс. руб.	1254670	527007	883199	-727663	356192
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	906866	1733146	1508941	826280	-224205
Чистая прибыль, тыс. руб.	702714	1456266	1278195	753552	-178071
Среднесписочная численность работников, чел.	2355	2650	2495	295	-155
Производительность труда, тыс. руб./чел	4430,4	5609,6	5703,3	1179,2	93,7
Рентабельность продаж, %	12,0	3,5	6,2	-8,5	2,7

Прибыль от продаж в анализируемых периодах имела нестабильную тенденцию. Так в 2014 г. прибыль от продаж составила 1254670 тыс. рублей. Прибыль от продаж в 2015 г. по сравнению с 2014 г. уменьшилась на 727663 тыс. рублей (или на 42,0%) и составила 527007 тыс. руб., что объясняется отмеченным выше снижением себестоимости проданной продукции. В 2015 г. прибыль от продаж по сравнению с 2015 г. увеличилась на 356192 тыс. рублей (или на 167,6%) и составила 883199 тыс. рублей.

Снизился финансовый результат в результате увеличения прочих расходов ООО «Оренбургская буровая компания» в 2015 г. на 118,1%, в 2016 г. на 14,4%.

Корреляционный анализ, разработанный К. Пирсоном и Дж. Юлом, является одним из методов статистического анализа взаимозависимости нескольких признаков. Основная задача корреляционного анализа состоит в оценке природы взаимозависимости между наблюдаемыми переменными, дополнительная задача (являющаяся основной в регрессионном анализе) состоит в оценке уравнений регрессии, где в качестве результативного признака выступает признак, являющийся следствием других признаков (факторов) — причин [2].

В коммерческих организациях Российской Федерации на степень износа основных средств влияет большое количество факторов. Попробуем изучить взаимосвязь степень износа основных средств и других экономических действий, происходящих на ООО «Оренбургская буровая

компания». В корреляционно-регрессионном анализе можно устранить воздействие какого-либо фактора, если зафиксировать воздействие этого фактора на результат и другие, включенные в модель факторы. Основные показатели используем за период 2006–2016 гг.

Для проведения корреляционно-регрессионного анализа используем следующие показатели: $У$ — коэффициент износа основных средств ООО «Оренбургская буровая компания», %; X_1 — сальдированный финансовый результат (прибыль-убыток) деятельности организаций (по эксплуатационному бурению), темп роста, %; X_2 — коэффициент обновления основных средств ООО «Оренбургская буровая компания», %; X_3 — коэффициент производительности труда (ООО «Оренбургская буровая компания»), тыс. руб./чел.; X_4 — коэффициент финансовой устойчивости (ООО «Оренбургская буровая компания»), %.

В результате применения алгоритма корреляционного анализа была получена матрица парных коэффициентов корреляции [3], которая представлена в таблице 2.

Также стоит указать на обнаруженную тесноту связи между показателями сальдированного финансового результата деятельности организаций (по эксплуатационному бурению) ($r_{X1} = 0,786$), коэффициентом финансовой устойчивости (ООО «Оренбургская буровая компания») ($r_{X4} = 0,659$), и коэффициентом производительности труда (ООО «Оренбургская буровая компания») ($r_{X3} = -0,754$).

Таблица 2

Матрица коэффициентов корреляции

	У	X1	X2	X3	X4
У	1				
X1	0,786306934	1			
X2	0,27643058	0,021339064	1		
X3	-0,212383665	-0,195908669	0,415521608	1	
X4	0,659060469	0,550817502	-0,1365804	-0,754256854	1

В ходе пошагового регрессионного анализа, для проведения многомерного статистического анализа из 4 факторов мы отобрали только один фактор:

X1 — сальдированный финансовый результат (прибыль-убыток) деятельности организаций (по эксплуатационному бурению), темп роста, %.

С применением пакета Excel были получены результаты, которые представлены на рисунке 1.

В ходе расчета получено следующее уравнение регрессии:
 $y = 27104,9 + 45,4 * X1$

которое показывает, что с увеличением сальдированного финансового результата деятельности организаций (по эксплуатационному бурению) коэффициент износа основных средств будет уменьшаться на 45,4 %.

Коэффициент детерминации $R^2 = 0,6183$ свидетельствует о том, что 61,83% всей вариации коэффициента износа основных средств обусловлено влиянием сальдированного финансового результата деятельности организаций (по эксплуатационному бурению) и коэффициента обновления основных средств ООО «Оренбургская буровая компания», а 38,17% вариации обусловлено другими неучтенными в модели факторами.

Оценка статистической значимости параметров регрессии проверяется с помощью t-статистики Стьюдента. Выдвигаем гипотезу H_0 о статистически незначимом от-

личии показателей от нуля: $a = b_i = 0$, и определяем t-критерия Стьюдента:

$$t_a = 6,54; t_{b1} = 3,34; t_{b3} = 2,04.$$

$t_{\text{табл}}$ для числа степеней свободы $df = n - 13 = 18 - 13 = 5$ и $\alpha = 0,05$ составит 2,5706. Фактические значения t-статистики превосходят табличные значения, поэтому гипотеза H_0 отклоняется, т.е. b_1, b_3 являются статистически значимыми.

Оценку надежности уравнения регрессии в целом и показателя тесноты связи, дает F-критерий Фишера. По данным таблицы дисперсионного анализа, изображенного на рисунке 1, $F_{\text{факт}} = 12,15$. Вероятность случайно получить такое значение F-критерия составляет 0,0730, что не превышает допустимый уровень значимости 5%. Следовательно, полученное значение не случайно, оно сформировалось под влиянием существенных факторов, то есть подтверждается статистическая значимость всего уравнения и показателя тесноты связи [4].

Таким образом, с увеличением сальдированного финансового результата деятельности организаций (по эксплуатационному бурению) и коэффициента обновления основных средств ООО «Оренбургская буровая компания» коэффициент износа основных средств ООО «Оренбургская буровая компания» будет снижаться.

1	Вывод итогов						
2							
3	Регрессионная статистика						
4	Множественный R	0,786306934					
5	R-квадрат	0,618278595					
6	Нормированный R-квадрат	0,567382407					
7	Стандартная ошибка	2398,856681					
8	Наблюдения	18					
9							
10	Дисперсионный анализ						
11		df	SS	MS	F	Значимость F	
12	Регрессия	2	139809782,5	69904891,23	12,14783712	0,000729624	
13	Остаток	15	86317700,65	5754513,377			
14	Итого	17	226127483,1				
15							
16		Коэффициенты	Стандартная ошибка	t-статистика	P-Значение	Нижние 95%	Верхние 95%
17	Y-пересечение	27104,88185	4147,489966	6,53524953	9,43532E-06	18264,71625	35945,04746
18	Переменная X 1	45,36413561	135,6222773	3,344888207	0,004431568	164,5693147	742,7133976
19							
20							
21							
22							

Рис. 1. Результаты регрессионного анализа

Литература:

1. Коське М. С. Бухгалтерский учет и аудит: учебное пособие / М. С. Коське, И. В. Воюцкая, Ю. Г. Мишучкова; под ред. М. С. Коське. — Оренбург: Издательский центр ОГАУ, 2011.
2. Тимофеева Т. В., Снатенков А. А. Практикум по финансовой статистике. Оренбург: Издательский центр ОГАУ, 2004.
3. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебник / Под ред. д. э. н., профессора А. П. Гарнова. — М.: ИФНАР-М, 2016. — 366с.
4. Снатенков А. А., Тимофеева Т. В. Экономико-статистическое исследование состояния сберегательного дела в России // Экономика и предпринимательство. 2015. № 6—2. С. 929—933.

Динамика развития малого предпринимательства в Оренбургской области

Гарнова Нина Михайловна, магистрант

Оренбургский филиал Российского экономического университета имени Г. В. Плеханова

Малое предпринимательство играет немалую роль в развитии города, способствует увеличению налоговых поступлений, созданию новых рабочих мест, насыщению рынка товарами и услугами собственного производства. В данной статье дана оценка развития малого предпринимательства в Оренбургской области. Проведен многофакторный анализ влияния макроэкономических показателей на сальдированный финансовый результат предприятий малого предпринимательства.

Ключевые слова: малое предпринимательство, динамика развития малого предпринимательства, многофакторный анализ.

Развитие предпринимательства является важнейшей задачей экономической политики города Оренбурга. Малое и среднее предпринимательство играет не малую роль в развитии города, способствует увеличению налоговых поступлений, созданию новых рабочих мест, насыщению рынка товарами и услугами собственного производства.

Это подтверждает шестая муниципальная программа «Развитие малого и среднего предпринимательства в городе Оренбурге на 2015–2019 годы». Малое как явление социальное, экономическое и политическое, охватывающее почти все отрасли деятельности, должно решать следующие основные задачи развития Оренбургской области в:

— социальном аспекте — способствовать обеспечению занятости и материальному благополучию насе-

ления, его духовному и культурному развитию, удовлетворению материальных потребностей через расширение рынка потребительских товаров и сферы услуг;

— экономическом аспекте — содействовать развитию конкурентной рыночной экономики, увеличению валового регионального продукта, повышению доходов консолидированного бюджета области и внебюджетных фондов;

— политическом аспекте — обеспечить формирование среднего класса — основного гаранта социальной и политической стабильности общества [1].

Рассмотрим основные экономические показатели деятельности предприятий малого предпринимательства в Оренбургской области.

Таблица 1

Основные экономические показатели деятельности предприятий малого предпринимательства в Оренбургской области

Показатели	Года						2016 г. к 2011 г. (+, —)
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	
Число предприятий (на конец года), тыс.	15060	18498	17249	18064	18892	19257	-
Среднесписочная численность работников всего, тыс. человек	105,8	122,2	138,8	151,5	145,5	146,9	41,1
Оборот предприятий, млрд руб.	106,6	130,3	131,9	156,1	174,8	192,1	85,5
Инвестиции в основной капитал, млрд руб.	3,8	5,5	5,5	6,6	7,4	9,5	5,7
Сальдированный финансовый результат, млн руб.	2817	1951	1759	2499	8355	8972	6155
Оборот оптовой торговли, млрд руб.	67,7	44,8	45,4	49,8	48,5	55,7	-12
Оборот розничной торговли, млрд руб.	31,6	40,3	47,4	54,2	60,9	66,2	34,6
Оборот общественного питания, млрд руб.	2,3	2,6	3,2	3,8	4,4	4,6	2,3

На основе полученных расчетных данных, можно сделать вывод о том, что число предприятий малого предпринимательства в 2016 году по сравнению с 2011 годом увеличилось на 4197 тыс. В связи с этим, увеличилась среднесписочная численность работников на 41,1 тыс. человек, оборот предприятий увеличился на 85,5 млрд руб., в связи с увеличением розничной торговли на 34,6 млрд руб., произошло сокращение оборота оптовой торговли на 12 млрд руб., оборот общественного питания увеличился в два раза или на 2,3 млрд руб.

Выявим существенность влияния на уровень малого предпринимательства в Оренбургской области социально-экономических факторов, таких как:

у — сальдированный финансовый результат предприятий малого предпринимательства, темп роста%

x1 — инвестиции в малое предпринимательство, темп роста%

x2 — оборот розничной торговли предприятий малого предпринимательства, темп роста, %;

x3 — уровень занятости на предприятиях малого предпринимательства, %;

x4 — ВРП на душу населения, темп роста%.

В результате применения алгоритма корреляционного анализа была получена матрица парных коэффициентов корреляции, которая представлена в таблице 2.

По матрице, представленной в таблице 2, можно судить о тесноте связи факторов с результативным признаком и между собой [2]. Наиболее тесная прямая связь показателей выявлена между уровнем занятых на малых предприятиях ($x_3 = 0,81$).

Таблица 2

Матрица коэффициентов корреляции

	у	x1	x2	x3	x4
у	1				
x1	-0,485887	1			
x2	0,1216157	-0,726429175	1		
x3	-0,810607	0,876555145	-0,506744712	1	
x4	0,4763978	-0,60470845	0,298089777	-0,620732712	1

В ходе пошагового регрессионного анализа, для проведения многомерного статистического анализа мы отобрали 1 фактор:

X3 — уровень занятости на предприятиях малого предпринимательства, %

С применением пакета Excel были получены результаты, которые представлены на рисунке 1.

В ходе расчета получено следующее уравнение регрессии:

$$\bar{y} = 538,2 + 3,16x_1$$

При этом средние значения составили: $\bar{y} = 114.33$; $\bar{x}_1 = 134.09$.

Вывод итогов								
Регрессионная статистика								
Множественный R	0,810607169							
R-квадрат	0,657083983							
Нормированный R-квадрат	0,622792381							
Стандартная ошибка	33,84359386							
Наблюдения	12							
Дисперсионный анализ								
	df	SS	MS	F	Значимость F			
Регрессия	1	21947,55062	21947,55062	19,1616591	0,001382999			
Остаток	10	11453,88845	1145,388845					
Итого	11	33401,43907						
	Коэффициенты	Стандартная ошибка	t-статистика	P-значение	Нижние 95%	Верхние 95%	Нижние 95,0%	Верхние 95,0%
У-пересечение	538,2097688	97,32597311	5,529970588	0,00025103	321,3539868	755,0655507	321,3539868	755,0655507
Переменная X 1	3,161144258	0,722150573	-4,37740324	0,001383	-4,770196006	-1,55209251	-4,770196006	-1,552092509

Рис. 1. Результаты регрессионной статистики

На основе данной информации может быть найден средний по совокупности показатель эластичности:

$$\bar{\varepsilon}_1 = 3,16 \cdot \frac{134,09}{114,33} = 1,72.$$

Отсюда видно, что с увеличением уровня занятых на малых предприятиях на 1% коэффициент сальдированного финансового результата предприятий малого предпринимательства в Оренбургской области возрастет на 1,72%

Оценка статистической значимости параметров регрессии проверяется с помощью t -статистики Стьюдента [3]. Выдвигаем гипотезу H_0 о статистически незначимой отличии показателей от нуля: $a = b_i = 0$, и определяем t -критерия Стьюдента:

$$t_a = 2,16; t_{b1} = 2,53.$$

Литература:

1. <http://smb.orb.ru/registry/program/>
2. Снатенков А. А., Тимофеева Т. В. Статистическое исследование факторов формирования просроченной задолженности по кредитам российского банковского сектора // Конкурентоспособность в глобальном мире: экономика, наука, технологии. — 2017. — № 7–1. С. 137–144.
3. Снатенков А. А. Финансово-экономическая оценка строительного сектора Оренбургской области // Экономика и предпринимательство. 2016. № 4–2. С. 278–283.

Статистический анализ уровня жизни населения России

Данькова Мария Андреевна, магистрант

Оренбургский филиал Российского экономического университета имени Г.В. Плеханова

В статье анализируются основные социально-экономические показатели уровня жизни населения России за 2012–2016 гг. Автором оценивается динамика денежных доходов населения РФ за анализируемый период по субъектам. Определяется взаимосвязь темпа роста располагаемых доходов населения и других экономических явлений, происходящих в РФ, посредством проведения корреляционно-регрессионного анализа.

Ключевые слова: уровень жизни, доходы, динамика, статистический анализ, корреляционно-регрессионный анализ, факторы, взаимосвязь, коэффициенты.

Качество жизни является наиболее важной социальной категорией, которая характеризует структуру потребностей человека и возможности их удовлетворения.

Некоторые исследователи при определении понятия «качество жизни» большое внимание ориентируют на экономическую сторону, материальную обеспеченность жизни населения. Имеет место и противоположная точка зрения, в соответствии с которой качество жизни является максимально интегрированным социальным показателем.

Качество жизни населения — это степень удовлетворения материальных, духовных и социальных потребностей человека. Говоря о качестве, следует затронуть и понятие уровня жизни населения, ведь они неразрывно связаны [1].

Уровень жизни населения представляет собой экономическую категорию. Это уровень обеспеченности населения необходимыми материальными благами и услугами.

$t_{\text{табл}}$ для числа степеней свободы $df = n-3 = 12-3 = 9$ и $\alpha = 0,05$ составит 2,5706. Фактическое значения t -статистики превосходит табличное значение, поэтому гипотеза H_0 отклоняется, т.е. $b1$ являются статистически значимым.

Оценку надежности уравнения регрессии в целом и показателя тесноты связи, дает F -критерий Фишера. По данным таблицы дисперсионного анализа, изображенного на рисунке 2, $F_{\text{факт}} = 3,88$. Вероятность случайно получить такое значение F -критерия составляет 0,0486, что не превышает допустимый уровень значимости 5%. Следовательно, полученное значение не случайно, оно сформировалось под влиянием существенных факторов, то есть подтверждается статистическая значимость всего уравнения и показателя тесноты связи.

Уровень жизни — это уровень благосостояния населения, потребления благ и услуг, совокупность условий и показателей, характеризующих меру удовлетворения основных жизненных потребностей людей [2].

Охарактеризуем уровень жизни населения в России посредством проведения статистического анализа основных социально-экономических показателей за 2012–2016 гг. (табл. 1). Анализ таблицы 1 позволил сделать вывод о том, что в 2016 г. по сравнению с 2012 г. в основных социально-экономических показателях уровня жизни населения произошли следующие изменения.

Наибольший прирост наблюдается по статье «Величина прожиточного минимума», он составил 11,09% (3332 рубля), это говорит о том, что правительство своевременно реагирует на текущий уровень инфляции и стремится объективно оценивать стоимость мини-

Таблица 1

Динамика социально-экономических показателей уровня жизни населения РФ

Показатели	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Средний темп роста 2012–2016 гг., %
Фактическое конечное потребление домашних хозяйств (в текущих ценах), млрд руб.	35100	39807	44052	48105	50241	109,38
Среднедушевые денежные доходы населения (в месяц), руб.	20780	23221	25928	27766	30474	110,05
Среднемесячная номинальная начисленная заработная плата работников организаций, руб.	23369	26629	29792	32495	34030	109,85
Средний размер назначенных пенсий, руб.	8203	9041	9918	10786	11986	109,94
Величина прожиточного минимума, руб. в месяц	6369	6510	7306	8050	9701	111,09
Численность населения с денежными доходами ниже величины прожиточного минимума, млн человек	17,9	15,4	15,5	16,1	19,5	102,16

мального набора товаров и услуг, необходимых жителям РФ.

Увеличение среднедушевых денежных доходов населения за анализируемый период составило 10,5% (9694 рубля).

Прирост численности населения с денежными доходами ниже величины прожиточного минимума с 2012 г. по 2016 г. составил 2,16%, а увеличение в 2016 г. по сравнению с 2015 г. составило 21,12%. Столь резкое увеличение произошло вследствие нестабильной экономической ситуации в Мире в целом, и в Российской Федерации в частности.

Проанализировав структуру денежных доходов населения, можно сделать вывод о том, что за 2012–2016 гг.

в структуре денежных доходов наибольший удельный вес занимает статья «Оплата труда», которая составила 65,61% или 23388 рубля в 2012 г. и 35125 рубля в 2016 г.

Наименьший удельный вес в структуре денежных доходов занимает статья «Другие доходы»: в 2012 г. она составила 2% или 713 рублей, в 2016 г. данная статья составила 1,98% или 1060 рублей. Прирост статьи «Денежные доходы — всего» за анализируемый период составил 10,70% или 17890 рублей, что говорит о существенном увеличении доходов населения [3].

Проводя анализ уровня жизни населения РФ, также следует рассмотреть динамику денежных доходов населения РФ за анализируемый период по субъектам.

Таблица 2

Динамика денежных доходов населения по субъектам РФ

Показатели	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Средний темп роста 2012–2016 гг., %
Центральный федеральный округ	27089	29721	33467	34970	38776	109,38
Северо-Западный федеральный округ	21184	23403	26167	28572	32388	111,20
Южный федеральный округ	16584	18603	21842	24328	27004	112,96
Северо-Кавказский федеральный округ	15050	17076	18900	20692	23023	111,21
Приволжский федеральный округ	17282	19597	21864	24020	26300	111,07
Уральский федеральный округ	23908	26175	28994	30494	32794	108,22
Сибирский федеральный округ	16568	18322	20454	21490	23584	109,23
Дальневосточный федеральный округ	22870	25326	28930	31974	36320	112,26
Российская Федерация	20780	23058	25928	27766	30474	110,05

Так, на основании таблицы 2 можно сделать вывод о том, что за анализируемый период 2012–2016 гг. наибольший денежный доход наблюдается в Центральном федеральном округе, в 2016 г. он составил 38776 ру-

блей. Наименьший денежный доход населения наблюдается в Северо-Кавказском федеральном округе: в 2016 г. он составил 23023 рубля, и в Сибирском федеральном округе, доход составил 23584. Такое различие свидетель-

ствуется о социальном неравенстве федеральных округов России. Средний доход населения в Российской Федерации в 2016 году составил 30474 рубля, что на 10,05% больше, чем в 2012 году.

На темп роста располагаемых доходов населения влияет большое количество факторов. Изучим взаимосвязь темпа роста располагаемых доходов населения и других экономических явлений, происходящих в Российской Федерации.

В корреляционно-регрессионном анализе можно устранить воздействие какого-либо фактора, если зафиксировать воздействие этого фактора на результат и другие, включенные в модель факторы [4]. Данный прием широко применяется в анализе временных рядов, когда тенденция фиксируется через включение фактора времени в модель в качестве независимой переменной.

Для проведения корреляционно-регрессионного анализа используем показатели, взятые с 2007 по 2016 гг., где: Y — темп роста располагаемых доходов населения, %; $X1$ — темп роста расходов населения, %; $X2$ — темп роста курса доллара, %; $X3$ — инфляция в Российской Федерации, %; $X4$ — темп роста вкладов физических лиц, %; $X5$ — индекс РТС, % пункты; $X6$ — темп роста инвестиций в нефинансовые активы РФ, %; $X7$ — индекс промышленного производства.

Параметры модели с включением фактора времени оцениваются с помощью обычного метода наименьших квадратов (МНК).

Корреляционная матрица получена с помощью табличного редактора Excel XP в пакете анализа, на основании которого необходимо сделать вывод о факторах, которые могут быть включены в модель множественной регрессии (табл. 3).

Таблица 3

Корреляционная матрица влияния факторов на темп роста располагаемых доходов населения РФ

	y	$x1$	$x2$	$x3$	$x4$	$x5$	$x6$	$x7$
y	1							
$x1$	0,9957	1						
$x2$	-0,1942	-0,2260	1					
$x3$	0,2138	0,1748	0,4144	1				
$x4$	0,2775	0,3255	-0,7584	-0,0400	1			
$x5$	0,2372	0,3107	-0,7443	-0,5677	0,7597	1		
$x6$	0,8573	0,8684	-0,2343	0,0849	0,3172	0,3168	1	
$x7$	0,6193	0,6491	-0,0752	-0,1439	0,2732	0,4594	0,7468	1

Из корреляционной матрицы, представленной в таблице 3, видна достаточно сильная взаимосвязь между темпом роста располагаемых доходов населения (Y) и темпом роста инвестиций в нефинансовые активы РФ ($X6$), связь сильная. При проверке на мультиколлинеарность из дальнейшего исследования мы исключили факторы: $X1$ — темп роста расходов населения, %; $X2$ — темп роста курса доллара, $X3$ — инфляция в Российской Федерации, %; $X4$ — темп роста вкладов физических лиц, %; $X5$ — индекс РТС, пункты; $X7$ — индекс промышленного производства [5].

По результатам регрессионного анализа получено следующее уравнение регрессии:

$$y = 52,83 + 0,55 \cdot x_6 \quad (1)$$

(14,72)(0,43)

В результате построения уравнения регрессии получили следующие результаты (табл. 4).

Анализ полученной модели (1) позволяет сделать вывод о том, что с увеличением темпа роста инвестиций в нефинансовые активы РФ на 1%, темп роста располагаемых доходов населения увеличивается на 0,55%.

Множественный коэффициент регрессии равен 0,857. Это свидетельствует о высокой связи между признаками. Коэффициент детерминации равен 0,735, следовательно, 73,50% вариации темпа роста располагаемых доходов населения Российской Федерации обусловлено факторами, включенными в модель (1).

Таблица 4

Результаты регрессионной статистики

Показатели	Значения
Коэффициент корреляции R	0,857
Коэффициент детерминации R ²	0,735
Скорректированный коэффициент детерминации R ²	0,701
Фактическое значения F-критерия Фишера	22,17
Табличное значения F-критерия Фишера	5,12
Стандартная ошибка	5,49

Проверка адекватности всей модели осуществляется с помощью расчета F-критерия. Если $F_p > F_T$ при $\alpha = 0,05$,

$$F_{расч} = 22,17 \quad F_{табл} = 5,12 \quad \text{уровень значимости} = 0,05 \quad F_{расч} > F_{табл} \quad (2)$$

Следовательно, построенная модель на основе ее проверки по F-критерию Фишера в целом статистически значима.

Таким образом, по результатам проведенного исследования мы можем сделать вывод о том, что на темп роста располагаемых доходов населения РФ оказывает влияние темп роста инвестиций в нефинансовые активы РФ.

Также следует отметить, что согласно составленному агентством «Деловая жизнь» рейтингу, по уровню жизни в 2017 году Россия находится на 90 месте среди 142 стран мира, между Гватемалой и Лаосом. По экономическим показателям Россия находится на 95 месте, свободе предпринимательства — 88 месте, по уровню коррупции и эффективности управления страной — 99 место, уровню

то модель можно считать статистически значимой по отношению к изучаемому явлению (2).

безопасности на 92 месте, по качеству образования на 35 месте, и уровне свободы граждан — на 89 месте среди стран мира.

В современных условиях повышение уровня жизни населения — одно из приоритетных направлений российской социально-экономической политики. Для этого считается необходимым создание сильного среднего класса населения. Немаловажное значение при этом имеет территориальная мобильность граждан. К тому же в стране не эффективен бюджетный сектор и пенсионная система. Специалистами предлагаются следующие решения существующих проблем: развитие территориальной миграции; совершенствование бюджетной сферы; реструктуризация слабых производств; модернизация пенсионной системы.

Литература:

1. Кремлев М. Д. Проблемы оценки уровня жизни населения // Вопросы статистики. — 2016. — № 8.
2. Жеребин В. М., Ермакова М. А. Межгрупповые сопоставления уровня жизни населения // Вопросы статистики. — 2015. — № 6.
3. Ржаницына Л. А. Бедность в России: причины, особенности, пути уменьшения // Экономист. — 2015. — № 4.
4. Тимофеева Т. В., Снатенков А. А. Практикум по социальной статистике. Оренбург: Издательский центр ОГАУ, 2007.
5. Снатенков А. А., Тимофеева Т. В. Статистическое исследование факторов формирования просроченной задолженности по кредитам российского банковского сектора // Конкурентоспособность в глобальном мире: экономика, наука, технологии. — 2017. — № 7-1. С. 137-144.

Статистический анализ оплаты труда в организации

Донина Наталья Сергеевна, магистрант

Оренбургский филиал Российского экономического университета имени Г.В. Плеханова

Экономико-статистический анализ оплаты труда является актуальной темой на сегодняшний день, так как заработная плата служит основным критерием уровня жизни населения. От величины заработной платы зависит платежеспособность спроса населения, объем внутреннего рынка, увеличение размеров которого является главным условием развития экономики и роста инвестиций.

Ключевые слова: заработная плата, оплата труда, многофакторный анализ, регрессионный анализ, дебиторская и кредиторская задолженность.

В современных экономических условиях целью и задачами любой коммерческой организации являются: получение максимальной прибыли, обеспечение финансовой устойчивости, оптимизация расходов и создание эффективного механизма управления.

Одним из факторов развития предприятия является заинтересованность персонала в повышении результатов трудовой деятельности. Это требует соответствующей организации расходов на оплату.

Оплата труда в России регулируется Трудовым кодексом РФ от 30.12.2001 N197-ФЗ. Заработная плата —

вознаграждение за труд в зависимости от квалификации работника, сложности, количества, качества и условий выполняемой работы, а также выплаты компенсационного и стимулирующего характера [1].

Экономико-статистический анализ оплаты труда является актуальной темой на сегодняшний день, так как заработная плата служит основным критерием уровня жизни населения. От величины заработной платы зависит платежеспособность спроса населения, объем внутреннего рынка, увеличение размеров которого является главным условием развития экономики и роста инвестиций.

Проведем многофакторный анализ оплаты труда по материалам Общества с ограниченной ответственностью «Торговый Дом «Автосалон-2000» (далее ООО «ТД «Автосалон-2000»). Деятельностью Общества с ограниченной ответственностью «ТД «Автосалон-2000» является продажа автомобилей.

В настоящее время ООО «ТД «Автосалон-2000» является официальным дилером следующих автомобильных брендов: KIA, ZAZ, Lifan Motors, Geely, Geely EM-GRAND, UAZ, FIAT, CHERY.

Основные экономические показатели финансово-хозяйственной деятельности предприятия, составленные на основе бухгалтерской отчетности (табл. 1).

Таблица 1

Основные экономические показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО «ТД «Автосалон-2000»

Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Отклонения, (+/-)		Темп роста (снижения), %	
				2015 г. от 2014 г.	2016 г. от 2014 г.	2015 г. к 2014 г.	2016 г. к 2014 г.
Выручка от продажи товаров, тыс. руб.	574414	429283	269028	-145131	-305386	75	47
Покупная стоимость товаров, тыс. руб.	486088	360067	226835	-126021	-259253	74	47
Валовая прибыль, тыс. руб.	88326	69216	42193	-19110	-46133	14	47
Чистая прибыль, тыс. руб.	28270	25077	14580	-3193	-13690	89	52
Рентабельность продаж, %	5	5,8	5,4	0,84	0,40	-	-
Средняя заработная плата на 1 человека, тыс. руб.	113	110	116	-3	3	97	102

Выручка от деятельности общества в 2015 году составила 429283 тыс. руб., что на 145131 тыс. руб. (25%) ниже, чем в 2014 году, а в 2016 году по сравнению с 2014 г. уменьшилась на 305386 тыс. руб. (53%). Причиной снижения выручки является уменьшения объема продаж автомобилями и автомобильными деталями.

Себестоимость продаж в 2015 году составила 360067 тыс. руб., что на 126021 тыс. руб. (26%) ниже, чем в 2014 году, а в 2016 году по сравнению с 2014 годом уменьшилась на 259253 тыс. руб. (53%). Причинами понижения себестоимости являются уменьшение численности работников и объема проданных товаров.

В 2015 году наблюдается прибыль, которая составила 25077 тыс. руб., что на 3193 тыс. руб. (11%) ниже, чем в 2014 году, а в 2016 году по сравнению с 2014 годом уменьшилась на 13690 тыс. руб. (48%). Такое умень-

шение прибыли вызвано уменьшением объема продаж автомобилями и автомобильными деталями.

На основе сделанного анализа можно сделать вывод о том, что в ООО «ТД «Автосалон-2000» наблюдается спад активной деятельности предприятия. Организация не целесообразно использует денежные ресурсы и запасы, что приводит к ухудшению финансового состояния организации и уменьшает ее конкурентоспособность.

За последнее время наблюдается существенное изменение в динамическом ряду размера средней заработной платы в ООО «ТД «Автосалон-2000» (рис. 1).

Средняя заработная плата в 2016 году составили 116 тыс. руб., что на 47 тыс. руб. (68%) выше, чем в 2006 году. На протяжении всего анализируемого периода наблюдается увеличение размера заработной платы в ООО «ТД «Автосалон-2000».

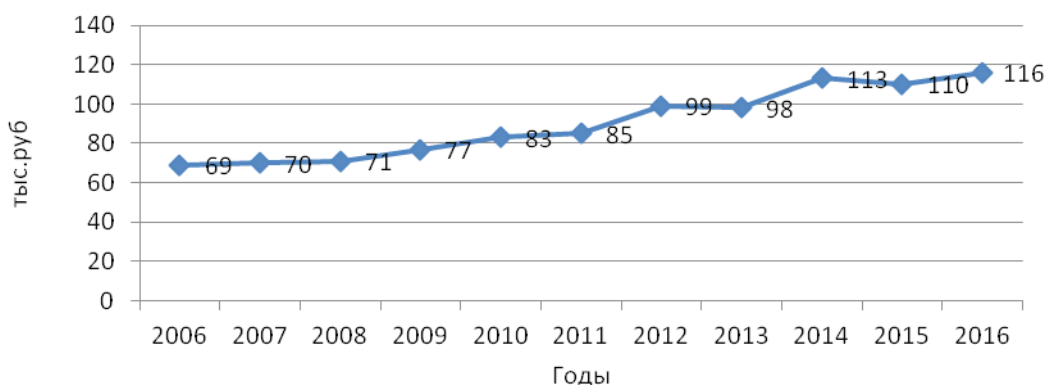


Рис. 1. Динамика размера средней заработной платы в ООО «ТД «Автосалон-2000»

Для более подробного изучения динамики необходимо провести многофакторный регрессионный анализ, задача которого является установление аналитической формы связи и измерение ее тесноты и направления.

При проведении корреляционно-регрессионного анализа в качестве результативного показателя (Y) был принят размер средней заработной платы.

В качестве показателей-факторов, влияющих на заработную плату были использованы:

X1 — Темп роста среднедушевого денежного дохода населения Оренбургской области, %;

X2 — Темп роста сальдированного финансового результата по организациям Оренбургской области, %;

X3 — Рентабельность основной деятельности ООО «ТД «Автосалон-2000», %;

X4 — Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности ООО «ТД «Автосалон-2000».

С помощью ПК получаем матрицу парных коэффициентов [2, 3], на основании которых необходимо сделать вывод о факторах, которые могут быть включены в модель множественной регрессии (табл. 2).

Таблица 2

Матрица парных коэффициентов корреляции

	Y	X1	X2	X3	X4
Y	1				
X1	-0,058722624	1			
X2	-0,287713958	-0,193682695	1		
X3	0,422777271	-0,052515306	-0,1600449	1	
X4	0,768115231	-0,226569333	-0,24252298	0,59776473	1

Из корреляционной матрицы (табл. 2) видна достаточно тесная взаимосвязь между результативным (y) и факторным признаком X4 — Соотношением дебиторской и кредиторской задолженности ООО «ТД «Автосалон-2000» (0,76).

В ходе пошагового регрессионного анализа для проведения многомерного статистического анализа из 4 факторов мы отобрали 1:

X4 — Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности ООО «ТД «Автосалон-2000».

The screenshot shows an Excel spreadsheet with the following data:

	df	SS	MS	F	Значимость F
Регрессия	2	1929,778068	964,8890341	6,10143308	0,024587139
Остаток	8	1265,131023	158,1413778		
Итого	10	3194,909091			

	Коэффициенты	Стандартная ошибка	t-статистика	P-Значение	Нижние 95%	Верхние 95%	Нижние 95,0%	Верхние 95,0%
Y-пересечение	43,47441824	50,08701158	0,867977882	0,410686386	-72,02643749	158,975274	-72,02643749	158,975274
Переменная X 1	0,234556365	0,4407936	0,532122891	0,609097067	-0,781915499	1,251028229	-0,781915499	1,251028229
Переменная X 4	0,314807975	0,090377027	3,483274275	0,008279735	0,106398176	0,523217774	0,106398176	0,523217774

Рис. 3. Результаты регрессионного анализа

По результатам регрессионного анализа получено следующее уравнение регрессии:

$$y = 43,47 + 0,31X4$$

которое показывает, что с увеличением соотношения дебиторской и кредиторской задолженности ООО «ТД

«Автосалон-2000» размер средней заработной платы будет повышаться на 0,31%. Таким образом, просроченная задолженность влияет на размер средней заработной платы, поэтому в организации необходимо разрабатывать меры по ее взысканию [4].

Коэффициент детерминации $R^2 = 0,604$ свидетельствует о том, что 60,4% всей вариации размера средней заработной платы обусловлено влиянием соотношения дебиторской и кредиторской задолженности ООО «ТД «Автосалон-2000», а 39,6% вариации обусловлено другими неучтенными в модели факторами.

Оценка статистической значимости параметров регрессии проверяется с помощью t -статистики Стьюдента. Выдвигаем гипотезу H_0 о статистически незначимом отличии показателей от нуля: $a = b_1 = 0$, и определяем t -критерия Стьюдента:

$$t_a = 0,87; t_{b_1} = 3,48$$

t -табл для числа степеней свободы $df = n - 3 = 11 - 3 = 8$ и $\alpha = 0,05$ составит 2,3060. Фактические значения t -статистики не превосходят табличные значения, поэтому гипотеза H_0 отклоняется, т.е. b_1 является статистически значимым.

Литература:

1. Коське М. С. Бухгалтерский учет и аудит: учебное пособие / М. С. Коське, И. В. Воюцкая, Ю. Г. Мишучкова; под ред. М. С. Коське. — Оренбург: Издательский центр ОГАУ, 2011.
2. Снатенков А. А., Тимофеева Т. В. Статистическое исследование факторов формирования просроченной задолженности по кредитам российского банковского сектора // Конкурентоспособность в глобальном мире: экономика, наука, технологии. — 2017. — № 7–1. С. 137–144.
3. Снатенков А. А. Финансово-экономическая оценка строительного сектора Оренбургской области // Экономика и предпринимательство. 2016. № 4–2. С. 278–283.
4. Овчаров А. О. Статистическая методология в системе научных методов финансовых и экономических исследований. Учебник / Овчаров А. О. — Инфра-м, 2015.

Анализ просроченной дебиторской задолженности организации

Карнаухова Нина Александровна, магистрант

Оренбургский филиал Российского экономического университета имени Г. В. Плеханова

В современных условиях устойчивость предприятия во многом зависит от грамотного управления дебиторской задолженностью. В данной статье рассмотрены сущность дебиторской задолженности, приводится классификация дебиторской задолженности по экономическому содержанию. Проведен анализ дебиторской задолженности. Актуальность данной темы обусловлена высокой теоретической и практической значимостью данной проблемы.

Ключевые слова: дебиторская задолженность организации, просроченная дебиторская задолженность, задолженность, финансовое состояние.

В ходе осуществления предпринимательской деятельности у хозяйствующих субъектов нередко возникают ситуации, когда по тем или иным причинам они не имеют возможности взыскать долги с контрагентов. При этом возникает дебиторская задолженность. Как правило, причинами возникновения дебиторской задолженности является неплатежеспособность должника либо недобросовестность организаций.

Дебиторская задолженность представляет собой долги других лиц перед данной организацией, отражение которой в бухгалтерском учете выражено как имущество организации [1].

Оценку надежности уравнения регрессии в целом и показателя тесноты связи, дает F -критерий Фишера. По данным таблицы дисперсионного анализа, изображенного на рисунке 3, $F_{\text{факт}} = 6,10$. Вероятность случайно получить такое значение F -критерия составляет 0,024, что не превышает допустимый уровень значимости 5%. Следовательно, полученное значение не случайно, оно сформировалось под влиянием существенных факторов, то есть подтверждается статистическая значимость всего уравнения и показателя тесноты связи.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что на размер средней заработной платы в ООО «ТД «Автосалон-2000» существенное влияние оказывает соотношение дебиторской и кредиторской задолженности ООО «ТД «Автосалон-2000».

Если дебиторская задолженность перейдет в состав просрочено, а затем безнадежной, то это может привести к недостатку денежных средств и уменьшению финансового результата.

Предприятие было создано в ноябре 2009 года в форме Общества с ограниченной ответственностью в соответствии с Гражданским кодексом РФ и Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью».

Основную деятельность ООО «Компания Промкомплект» осуществляет в г. Оренбурге и Оренбургской об-

ласти. За время своего существования организация стала одним из лидеров на рынке запорно-регулирующей арматуры не только Оренбургской области. Продукция, реализуемая ООО «Компания Промкомплект», используется в различных отраслях народного хозяйства. На предприятии есть оборудование, работающее с использованием задвижек, вентилей, фильтров, переходов, счётчиков, фланцев.

Основными видами деятельности Общества являются:

- реализация продукции производственно-технического назначения, нестандартного оборудования;
- реализация товаров промышленного потребления и услуг;
- торгово-посредническая и коммерческая деятельность;
- установка водонагревательного и отопительного оборудования.

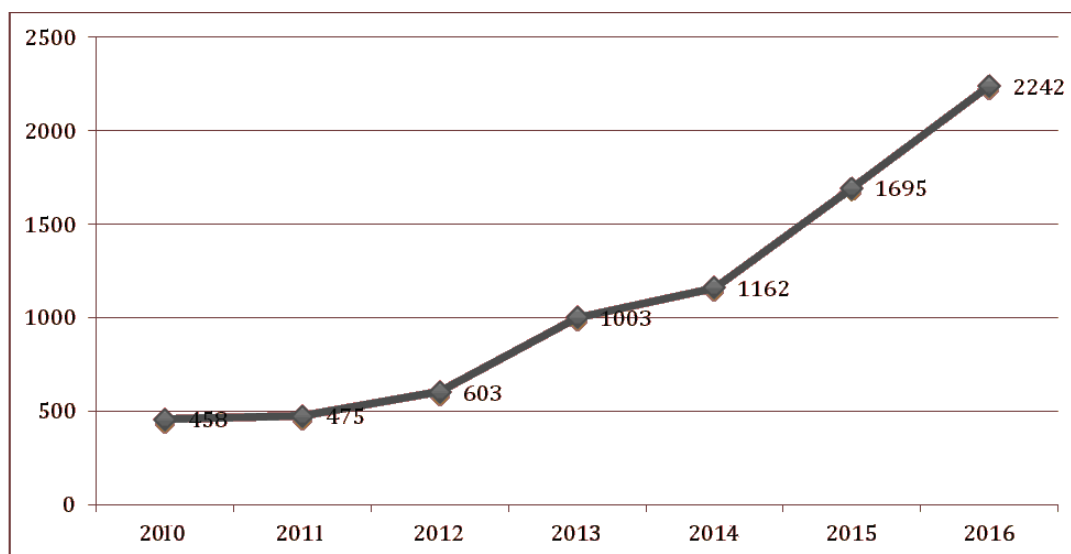


Рис. 1. Динамика просроченной задолженности ООО «Компания Промкомплект», тыс. руб.

На данным рисунка 1 видно, что за 2010 год задолженность составила 458 тыс. руб., а это почти в 5 раз меньше чем в 2016 году. Наибольший рост задолженности пришелся на последние два года. Сумма задолженности увеличилась в 2 раза. Для подробного изучения динамики просроченной задолженности необходимо провести корреляционно-регрессионный анализ.

Корреляционный анализ является одним из методов статистического анализа взаимозависимости нескольких признаков. Основная задача корреляционного анализа состоит в оценке природы взаимозависимости между наблюдаемыми переменными, дополнительная задача состоит в оценке уравнений регрессии, где в качестве результативного признака выступает признак, являющийся следствием других признаков (факторов) — причин [1].

При проведении корреляционно-регрессионного анализа в качестве результативного показателя (у) была принята доля просроченной дебиторской задолженности.

В качестве показателей, влияющих на дебиторскую задолженность, были использованы:

- X1 — темп роста денежного дохода населения Оренбургской области, %;
- X2 — коэффициент финансовой устойчивости;
- X3 — темп роста сальдированный финансовый результат по организациям Оренбургской области, %;
- X4 — рентабельность основной деятельности ООО «Компания Промкомплект», %;

X5 — Темп роста организаций, предоставляющих прочие, коммунальные, социальные и персональные услуги в Оренбургской области, %;

X6 — Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности [2].

С помощью пакета анализа в табличном редакторе Excel была получена матрица корреляции (таблица 1). По этой матрице можно судить о тесноте связи факторов с результативным признаком и между собой. Наиболее тесная прямая связь показателей выявлена между долей просроченной дебиторской задолженности ООО «Компания Промкомплект» и темпом роста предприятий, предоставляющих прочие, коммунальные, социальные и персональные услуги в Оренбургской области ($r_{X1} = -0,448$), так же с рентабельностью основной деятельности ($r_{X3} = 0,592$).

В ходе пошагового регрессионного анализа из шести факторов мы отобрали два:

X1 — Темп роста денежного дохода населения Оренбургской области, %;

X5 — Темп роста предприятий, предоставляющих прочие, коммунальные, социальные и персональные услуги в Оренбургской области, %.

Коэффициент R^2 показывает, что 81% доли просроченной дебиторской задолженности обусловлено влиянием рентабельности основной деятельности и темпом роста предприятий, предоставляющих прочие, соци-

Таблица 1

Матрица коэффициентов корреляции

	Y	X1	X2	X3	X4	X5	X6
Y	1						
X1	-0,44892	1					
X2	0,07279	0,00401	1				
X3	0,18886	-0,53336	-0,06200	1			
X4	0,35453	-0,01435	0,67646	-0,20511	1		
X5	0,59254	0,32424	-0,01595	-0,29528	0,41356	1	
X6	0,04500	0,44614	0,74839	-0,18745	0,33467	0,32626	1

ВЫВОД ИТОГОВ									
Регрессионная статистика									
Множественный R	0,900181403								
R-квадрат	0,810326558								
Нормированный R-квадрат	0,715489837								
Стандартная ошибка	0,795350967								
Наблюдения	7								
Дисперсионный анализ									
	df	SS	MS	F	Значимость F				
Регрессия	2	10,81013621	5,40506811	8,544439	0,035976015				
Остаток	4	2,530332643	0,63258316						
Итого	6	13,34046886							
	Коэффициенты	Стандартная ошибка	t-статистик	P-Значение	Нижние 95%	Верхние 95%	Нижние 95,0%	Верхние 95,0%	
Y-пересечение	-26,57475654	21,86461406	-1,21542308	0,291034	-87,28065721	34,13114411	-87,28065721	34,13114411	
Переменная X 1	-0,399007608	0,128216896	-3,11197369	0,035803	-0,754994782	-0,0430204	-0,754994782	-0,04302043	
Переменная X 5	0,783159143	0,218567512	3,58314526	0,023103	0,176318445	1,38999984	0,176318445	1,389999841	

Рис. 2. Результаты регрессионного анализа

альные и персональные услуги в Оренбургской области, а 19% вариации другими факторами, которые не учтены в модели (рис. 2).

По итогам расчета получено уравнение регрессии:

$$y = -26,5 - 0,4x_1 + 0,8x_5$$

С помощью t-статистики Стьюдента проверяют оценку статистической значимости параметров регрессии [3], исходя из этого можно выдвинуть гипотезу H_0 о статистически незначимом отличии показателей от нуля: $a = b_i = 0$, и определяем t-критерия Стьюдента:

$$t_a = -1,21; t_{b_4} = -3,11; t_{b_5} = 3,58$$

для числа степеней свободы $df = n - 3 = 7 - 3 = 4$ и $\alpha = 0,05$ составит 2,776. Фактические значения t-статистики не превосходят табличные значения, поэтому гипотеза H_0 отклоняется, т.е. b_4 и b_5 являются статистически значимы.

Литература:

1. Еремеева Н. С., Лебедева Т.В. Эконометрика: учебн. пособие для вузов. — Оренбург: ОАО «ИПК» Южный Урал», 2010. — 296 с.
2. Снатенков А. А., Тимофеева Т.В. Статистическое исследование факторов формирования просроченной задолженности по кредитам российского банковского сектора // Конкурентоспособность в глобальном мире: экономика, наука, технологии. — 2017. — № 7–1. С. 137–144.

Оценку надежности уравнения регрессии в целом и показателя тесноты связи, дает F-критерий Фишера. По данным таблицы дисперсионного анализа (таблица 1) $= 8,54$. Вероятность случайно получить такое значение F-критерия составляет 0,0359, что не превышает допустимый уровень значимости 5%. На основе корреляционно-регрессионного анализа показано наличие связи между темпом роста денежного дохода населения Оренбургской области и темпом роста организаций, предоставляющих прочие социальные и персональные услуги в Оренбургской области, что было доказано с помощью F-критерия Фишера.

На основе проведенного анализа можно сделать вывод о том, что на размер просроченной дебиторской задолженности ООО «Компания Промкомплект» имеет влияние доход населения по области и количество организаций, предоставляющих такие же услуги.

3. Тимофеева Т. В., Снатенков А. А. Практикум по финансовой статистике. Учебное пособие. — М.: Финансы и статистика, 2009.

Зарубежный опыт налогообложения образовательных учреждений

Соколова Марина Сергеевна, студент

Поволжский институт управления имени П.А. Столыпина Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации (г. Саратов)

В статье рассмотрено налогообложение образовательных учреждений зарубежными странами. Проанализирован механизм предоставления налоговых скидок в сфере образования в Великобритании. Рассмотрен специальный налог на профессиональное образование во Франции.

Ключевые слова: налог, образование, льгота

Усиливающееся взаимодействие национальных экономик является ярко проявляющейся тенденцией мирового развития. При этом налоги стали одним из средств создания единого экономического пространства для государств, связанных единими экономическими и политическими интересами. Проблемы налогообложения отдельного государства нужно рассматривать во взаимосвязи с тенденциями мирового сообщества. При разработке национальной налоговой политики необходимо учитывать опыт и перспективы налоговых реформ в иностранных государствах.

Изучение особенностей налогообложения образовательных учреждений в зарубежных странах и выявление тенденций его развития необходимы для создания и развития механизма налогового регулирования и стимулирования развития в рассматриваемой сфере.

Особого внимания требует налогообложение в сфере образования в Великобритании. Налогоплательщикам предоставляют различные налоговые льготы, как образовательным учреждениям, так и участникам образовательных учреждений:

- пониженная процентная ставка налога на недвижимое имущество образовательных учреждений;
- освобождение образовательной услуги от обложения НДС. (данная льгота предоставляется для уполномоченного учреждения, понятие которого устанавливается законодательством. Указанное понятие применяется только в целях льготирования налогообложения НДС.)
- родителям (в форме определенных налоговых вычетов и налоговых скидок по налогу на доходы как работникам и как организациям);
- фондам и иным юридическим лицам, связанным с сектором образования (в форме освобождений и вычетов по налогу на доходы корпораций, НДС, налогам на недвижимость и некоторым другим налогам);
- студентам (в форме налоговых скидок в размере процентных ставок по образовательным кредитам, вычетов по налогу на доходы, освобождений от налогообложения подоходным налогом стипендий и выплат по грантам, выделенным на научные исследования) [4].

В отдельных, довольно редких случаях специфика налогообложения обусловлена применением пониженных процентных ставок по налогу, например, на недвижимое имущество частных образовательных учреждений (в отдельных местных системах налогообложения).

Центральным институтом, который служит связующим звеном между системой налогообложения, системой образования и системой государственной поддержки образования, является институт налоговой скидки (tax credit), которая в Великобритании часто выходит за пределы просто налоговой льготы и становится прямой финансовой помощью государства, субсидией как таковой. Специфика Великобритании в этой связи определяется тесной взаимосвязью понятий «налоговая скидка» и «пособие» (benefit). Существует два основных вида налоговой скидки: налоговая скидка на ребенка (child tax credit) и налоговая скидка работника (working tax credit)

Налоговая скидка на ребенка представлена в Великобритании несколькими вариантами. Один из них это установления пособия в твердой сумме для отдельных категорий лиц и семей, например, в отношении многодетных семей. Так же существует вариант установления пособия по размеру валового годового дохода семьи.

Налоговая скидка является независимой величиной, не привязанной к каким-либо показателям, поэтому она предоставляется независимо от объема перечисленных в бюджет сумм подоходного налога. Размер скидки зависит от суммы, подлежащей выплате многодетным семьям по пособиям. Отдельное место занимают налоговые скидки в форме субсидий, предусмотренные, например, для детей-инвалидов, значение величины преференции для которых выше.

Налоговым законодательством Великобритании установлена ответственность за недостоверное декларирование и мошенничество в целях получения налоговых скидок. Штраф может быть возложен не только на налогоплательщика, но и на организацию, которая выступала налоговым агентом, обязанным исчислять налоговые скидки.

Организации-работодатели являются плательщиками государственного страхового сбора за своих работников [4]. Так же работодатель может быть обязан удерживать с работника сумму льготного кредита на образование, выдаваемого специально уполномоченными государством финансово-кредитными институтами студентам. Существуют специально утвержденные таблицы, в которых отражается полный перечень обязанностей по удержаниям в погашение кредитов на образование. Работодателя прекращает удержание с момента поступления из налоговой или таможенной службы уведомления о погашении образовательного кредита. Данная обязанность работодателей не является налоговой, однако администрированием таких платежей занимаются налоговая и таможенная служба. За неисполнение обязанности по своевременному удержанию и перечислению указанных сумм в отношении работодателя применяются штрафные санкции.

Таким образом, специфика налогообложения в Великобритании обусловлена применением пониженных процентных ставок и предоставление различных налоговых льгот не только для образовательных учреждений, но и для участников образовательных учреждений. Установление разных налоговых вычетов и льгот позволяет гражданам реализовать свои права на получение образования, а образовательным учреждениям создает финансовые и экономические гарантии эффективного осуществления своей деятельности [1].

Во Франции существует специальный налог на профессиональное образование, основная цель которого — нахождение средств на финансирование профессионально-технического образования в стране является государственным налогом. Он взимается с фонда оплаты труда по ставке 0,5% годового фонда оплаты труда пред-

приятия в целом плюс 0,1%. Если предприятие использует временную рабочую силу, ставка повышается до 2%. На профессиональную подготовку молодежи взимается дополнительно ещё 0,3%. Кроме того, предприятие, на котором работает более 10 сотрудников, обязательно участвует в финансировании жилищного строительства, для чего отсчитывается 0,65% годового фонда оплаты труда (при этом форма участия может быть любой: от прямого инвестирования до предоставления займа)

Главным элементом французской налоговой системы является налог на добавленную стоимость. Учреждения образования полностью освобождаются от уплаты этого налога.

Схемы предоставления налоговых льгот в сфере образования отличается в разных странах. Но при этом разнообразии можно выявить закономерность, заключающаяся в том, что за рубежом существует механизм налогового регулирования сферы образования, который позволяет обеспечить эффективное налоговое стимулирование научно-технического развития страны [3].

Таким образом, исследование налоговых систем иностранных государств важно для развития национальной системы налогообложения. Образованию в западных странах уделяют особое внимание. Предоставляются различные льготы для образовательных учреждений и обучающихся. Организуется подготовка профессиональных кадров, для чего создается дополнительное финансирование с собранных налогов.

Но для успешного внедрение зарубежных моделей налогообложения образования необходимо достижения достаточного уровня экономического развития, наличие эффективной системы налогового администрирования, а также наличие роста налоговой ответственности у налогоплательщиков.

Литература:

1. Евлюева М. М. Зарубежный опыт налогового контроля образовательных учреждений // Современные научные исследования и инновации. — 2011. — № 6. — С. 32
2. Дорофеева, Н. А. Налоговое администрирование: Учебное пособие / Н. А. Дорофеева. — М.: Российский университет кооперации, 2010. — 235 с.
3. Зарипова, Н. Д. Анализ практики налогового регулирования в зарубежных странах / Н. Д. Зарипова // Международный бухгалтерский учет. — 2011. — № 19. — С. 44–50.
4. Корф Д. В. Налогообложение в сфере образования в Великобритании // Финансовое право. — 2007. — № 10. — С. 56.

Статистический анализ ликвидности активов организации

Солосина Анна Игоревна, магистрант

Оренбургский филиал Российского экономического университета имени Г. В. Плеханова

В данной статье рассмотрено понятие ликвидности активов, определена роль и значение корреляционно-регрессионного анализа. На примере конкретного предприятия рассмотрено применение корреляционно-регрессионного анализа для оценки ликвидности активов организации, рассчитаны критерии Стьюдента и Фишера для определения тесноты связи между коэффициентами.

Ключевые слова: ликвидность, корреляция, регрессия, коэффициент детерминации, рентабельность продаж, статистический анализ.

Ликвидность активов организации непосредственно оказывает влияние на текущую платежеспособность. Ликвидность организации представляет собой временную характеристику возможности превращения активов в денежную форму или возможность использовать данные активы для уменьшения обязательств. Так если организации требуется мало времени для превращения актива в денежную форму, то ликвидность будет высока [1].

На основе анализа ликвидности баланса можно сформулировать выводы о перспективной возможности организации погашать свои обязательства (краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной периоды). Так же на основе расчета аналитической информации внешних пользователей интересуют разные коэффициенты ликвидности, так для поставщиков интересен коэффициент абсолютной ликвидности, банкам интересен коэффициент «критической» оценки, а для покупателей и держателей акций — коэффициент текущей ликвидности.

Для оценки финансового состояния организации проведем многофакторный анализ коэффициента текущей ликвидности по материалам Закрытого акционерного общества «САЛМЫШ» (далее ЗАО «САЛМЫШ»).

Коэффициент текущей ликвидности — это финансовый коэффициент, равный отношению текущих активов и текущих обязательств компании [2].

Его значение рассчитывается по данным баланса фирмы и показывает платежные возможности организации при условии своевременных расчетов с дебиторами, благоприятной реализации готовой товарно-материальных запасов [3]. Он характеризует потенциальную возможность организации расплатиться с краткосрочными долгами.

В качестве факторов, влияющих на значение коэффициента текущей ликвидности, использованы следующие показатели:

X1 — рентабельность (убыточность) продаж ЗАО «САЛМЫШ», %;

X2 — ресурсоотдача ЗАО «САЛМЫШ», руб.;

X3 — коэффициент финансовой устойчивости ЗАО «САЛМЫШ»;

X4 — валовой региональный продукт на душу населения по Оренбургской области, руб.

В качестве источника информации для корреляционно-регрессионного анализа была использована годовая бухгалтерская отчетность ЗАО «САЛМЫШ» и данные статистических сборников по Оренбургской области.

С использованием пакета прикладных программ были проведены расчеты матрицы коэффициентов парной корреляции. Результаты расчетов приведены в таблице 1.

Таблица 1

Корреляционная матрица влияния факторов на коэффициент текущей ликвидности ЗАО «САЛМЫШ»

	Y	X1	X2	X3	X4
Y	1				
X1	0,877391175	1			
X2	0,499610627	0,427143861	1		
X3	-0,529014566	-0,33739652	0,248831502	1	
X4	0,725372017	-0,862990341	-0,412068447	0,459415584	1

По итогам матрицы можно судить о тесной связи факторов с результативным признаком, а также взаимосвязь факторов между собой [4].

Значения коэффициентов парной корреляции указывают на весьма тесную связь коэффициента текущей ликвидности (Y) с рентабельностью продаж (X1) ЗАО «САЛМЫШ» ($r_{yx1} = 0,877$). Но также тесна межфакторная связь между коэффициентом текущей ликвидности и валовым региональным продуктом на душу населения по Оренбургской области ($r_{yx4} = 0,76$).

В ходе пошагового регрессионного анализа, для проведения многомерного статистического анализа из четырех факторов мы отобрали один, а именно:

X1 — рентабельность (убыточность) продаж ЗАО «САЛМЫШ», %.

Следующим этапом анализа является нахождение параметров уравнения и его оценки. С помощью табличного редактора Microsoft Excel найдем параметры уравнения множественной регрессии и проведем анализ на основе полученных данных (рисунок 1).

В ходе расчета получено следующее уравнение регрессии:

$$y = 8,48 + 4,46_{x1} \quad (1)$$

Анализ полученного уравнения позволяет сделать выводы о том, что с ростом рентабельности продаж на 1% коэффициент текущей ликвидности возрастет на 4,46 ед.

После того как получено уравнение регрессии, необходимо измерить тесноту связи результативным признаком и факторными признаками. Для измерения степени совокупного влияния отобранного фактора на результативный

25									
26	Вывод итогов								
27									
28	<i>Регрессионная статистика</i>								
29	Множественный R	0,877391175							
30	R-квадрат	0,769815274							
31	Нормированный R-квадрат	0,741042183							
32	Стандартная ошибка	6,594147388							
33	Наблюдения	10							
34									
35	<i>Дисперсионный анализ</i>								
36		<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Значимость F</i>			
37	Регрессия	1	1163,368522	1163,368522	26,75469525	0,000850534			
38	Остаток	8	347,8622382	43,48277978					
39	Итого	9	1511,23076						
40									
41		<i>Коэффициенты</i>	<i>Стандартная ошибка</i>	<i>t-статистика</i>	<i>P-Значение</i>	<i>Нижние 95%</i>	<i>Верхние 95%</i>	<i>Нижние 95,0%</i>	<i>Верхние 95,0%</i>
42	Y-пересечение	8,476245469	3,229520119	2,624614542	0,030431598	1,02895872	15,92353222	1,02895872	15,92353222
43	Переменная X 1	4,460054032	0,862263725	5,172494104	0,000850534	2,471670317	6,448437747	2,471670317	6,448437747
44									

Рис. 1. Регрессионный анализ коэффициентов ликвидности ЗАО «САЛМЫШ»

признак рассчитывают совокупный коэффициент детерминации R^2 [3, с.266]

По итогам таблицы коэффициент детерминации равен 0,770. Полученный результат свидетельствует о том, что вариацией фактора x_1 объясняется 98% вариации результативного признака y . В нашем случае это означает, что изменчивость коэффициента текущей ликвидности в рассматриваемом диапазоне на 77% объясняется вариацией коэффициента рентабельности (убыточности) продаж организации.

Проверка статистической значимости параметров регрессионного уравнения проверяется с помощью t -статистики Стьюдента. Выдвигаем гипотезу H_0 о статистически незначимом отличии показателей от нуля: $a = b_1 = 0$, и определяем t -критерия Стьюдента:

$$t_a = 2,62; t_{b_1} = 5,17 \quad (2)$$

Для числа степеней свободы $t_{табл}$ при $df = n-3 = 10-3 = 7$ и $\alpha = 0,05$ составит 2,365. Фактическое значения t -статистики превосходит табличное значение, поэтому гипотеза H_0 отклоняется и признается наличие существенной стохастической связи между величинами Y и X_1 .

Литература:

1. Савицкая Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник / Савицкая Г.В., 7-е изд., перераб. и доп. — М.: НИЦ ИНФРА-М, 2017.
2. Снатенков А.А. Оценка финансовых показателей организаций строительного комплекса (по материалам Оренбургской области): монография / А.А. Снатенков, И.В. Воюцкая, Б.А. Батанов. — Оренбург, 2015.
3. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. — М.: Финансы и статистика, 2012. — 536с.
4. Снатенков А.А. Практикум по финансовому анализу. — Оренбург, 2013.

Значимость уравнения регрессии в целом и показателя тесноты связи, дает F -критерий Фишера. По данным таблицы дисперсионного анализа, изображенного на рисунке 1, $F_{факт} = 5,96$ $F_{табл} = 4,96$, то есть вероятность случайно получить такое значение — критерия не превышает допустимый уровень значимости 5%. Следовательно, полученное значение не случайно, оно сформировалось под влиянием существенных факторов, то есть подтверждается статистическая значимость всего уравнения и показателя тесноты связи.

Таким образом, мы получили, что результативный признак для организации ЗАО «САЛМЫШ», что коэффициент текущей ликвидности, в основном зависит от коэффициента рентабельности (убыточности) продаж, влияние этого фактора объясняется 77% вариацией результативного показателя, а оставшиеся 23% приходятся на долю неучтённых факторов. Ликвидность организации и ее платежеспособность зависит от того как работает организация будет ли ее деятельность рентабельна или нет.

Статистический анализ денежных потоков организации

Тимомеева Юлия Сергеевна, магистрант

Оренбургский филиал Российского экономического университета имени Г.В. Плеханова

В данной статье рассмотрено понятие коэффициента ликвидности денежного потока. По данным ООО «Предприятие Строймех» проведен корреляционно-регрессионный анализ коэффициент ликвидности денежного потока, выделены факторы оказывающие наибольшее влияние на результативный показатель.

Ключевые слова: коэффициент ликвидности денежного потока, корреляция, регрессия, коэффициент детерминации, статистический анализ.

В современных условиях рыночной экономики любая организация в целях обеспечения стабильности деятельности должна разрабатывать финансовую смету, как правило, включающую в себя бюджет денежных средств, прогноз поступления и оттока денежных средств и расчет платежеспособности на перспективу.

Один из наиболее важных и сложных этапов управления денежными потоками предприятия — их оптимизация.

Оптимизация денежных потоков представляет собой процесс выбора наилучших форм их организации на предприятии с учетом условий и особенностей осуществления его хозяйственной деятельности [1].

Основными целями оптимизации денежных потоков предприятия являются обеспечение сбалансированности объемов денежных потоков, синхронности формирования денежных потоков во времени и роста чистого денежного потока предприятия.

Основными объектами оптимизации служат:

- положительный и отрицательный денежный поток;
- остаток денежных активов;
- чистый денежный поток.

Факторы, влияющие на объем и характер формирования денежных потоков во времени, можно подразделить на внешние и внутренние.

Коэффициент ликвидности денежного потока — это соотношение между суммой входящего и исходящего денежного потока предприятия. Для обеспечения ликвидности денежного потока значение этого показателя должно быть больше единицы.

Для оценки финансового состояния организации проведем многофакторный анализ коэффициента ликвидности денежного потока по материалам Общества с ограниченной ответственностью «Предприятие Строймех» (далее ООО «Предприятие Строймех»).

Работа строительных организаций определяется сезонностью, как правило сезоном является период с мая-октябрь. Поэтому в анализе будем определять «несезон» данного года как полугодие 1, а «сезон» — полугодие 2.

Основываясь на данных поступлений и расходов денежных средств за май 2011-декабрь 2017 года по полугодиям. За результат «у» возьмем коэффициент ликвидности денежного потока. В качестве факторов рассмотрим:

x_1 — рентабельность предприятия, %;

x_2 — сальдированный финансовый результат предприятия, тыс. руб.;

x_3 — дебиторская задолженность предприятия, тыс. руб.;

x_4 — коэффициент финансирования.

Для оценки бизнеса часто используется показатель рентабельности предприятия. Он означает соотношение прибыли и средней рыночной стоимости основных и оборотных активов организации. Этот коэффициент показывает, насколько эффективно работает фирма в целом.

Сальдированный финансовый результат (прибыль минус убыток) — конечный финансовый результат, выявленный на основании бухгалтерского учета всех хозяйственных операций организаций. Представляет сумму прибыли (убытка) от продажи товаров, продукции (работ, услуг), основных средств, иного имущества организаций и доходов от внереализационных операций, уменьшенных на сумму расходов по этим операциям [2].

Дебиторская задолженность — это долг внешних контрагентов и работников предприятия перед организацией. Дебиторская задолженность покупателей возникает в случае предоставления им отсрочки платежа (в этом случае говорят о коммерческом кредите), а также при неисполнении покупателем своих обязательств по договору об оплате полученных товаров, работ, услуг. Предоплата поставщикам товаров, работ, услуг также включается в состав дебиторской задолженности.

Коэффициент финансирования (соотношения заемных и собственных средств) характеризует объем привлеченных заемных средств на единицу собственного капитала.

С использованием пакета прикладных программ были проведены расчеты матрицы коэффициентов парной корреляции (табл. 1).

По итогам матрицы можно судить о тесной связи факторов с результативным признаком, а также взаимосвязь факторов между собой [3].

Значения коэффициентов парной корреляции указывают на весьма тесную связь коэффициента ликвидности денежного потока (y) с коэффициентом финансирования ООО «Предприятие Строймех» (x_4) ($rx_4=0,752$). В ходе пошагового регрессионного анализа, для проведения многомерного статистического анализа из четырех факторов мы отобрали один, а именно:

Таблица 1

Корреляционная матрица влияния факторов на чистый денежный поток ООО «Предприятие Строймех»

	Y ₁	X ₁	X ₂	X ₃	X ₄
Y ₁	1				
X ₁	-0,28045	1			
X ₂	-0,28101	0,999951	1		
X ₃	0,443527	-0,79758	-0,79977	1	
X ₄	0,751941	-0,23179	-0,23205	0,157203	1

x₄ — коэффициент финансирования ООО «Предприятие Строймех».

Следующим этапом анализа является нахождение параметров уравнения и его оценки. С помощью табличного

редактора Microsoft Excel найдем параметры уравнения множественной регрессии и проведем анализ на основе полученных данных (рис. 1).

ВЫВОД ИТОГОВ									
<i>Регрессионная статистика</i>									
Множественный R	0,7519413								
R-квадрат	0,56541572								
Нормированный R-квадрат	0,52195729								
Стандартная ошибка	0,36128516								
Наблюдения	12								
<i>Дисперсионный анализ</i>									
	df	SS	MS	F	Значимость F				
Регрессия	1	1,698221	1,698221	13,0105	0,004791849				
Остаток	10	1,30527	0,130527						
Итого	11	3,00349							
	Коэффициенты	Стандартная ошибка	t-статистика	P-Значение	Верхние 95%	Нижние 95%	Верхние 95,0%	Нижние 95,0%	Верхние 95,0%
Y-пересечение	0,68495897	0,221243	3,095952	0,011328	0,191998006	1,17792	0,191998	1,17792	1,17792
Переменная X 4	1,20862106	0,335076	3,607007	0,004792	0,462025373	1,955217	0,462025	1,955217	1,955217

Рис. 1. Результаты регрессионного анализа

В ходе расчета получено следующее уравнение регрессии:

$$y = 0,68 + 1,21x_4 \quad (1)$$

Анализ полученного уравнения позволяет сделать выводы о том, что с ростом коэффициента финансирования на 1 ед. коэффициент ликвидности денежного потока ООО «Предприятие Строймех» увеличивается на 1,21%.

После того как получено уравнение множественной регрессии, необходимо измерить тесноту связи результативным признаком и факторными признаками. Для измерения степени совокупного влияния отобранного фактора на результативный признак рассчитывают совокупный коэффициент детерминации R² [4].

По итогам таблицы коэффициент детерминации равен 0,565. Изменчивость коэффициента ликвидности денеж-

ного потока в рассматриваемом диапазоне на 56% объясняется вариацией коэффициента финансирования ООО «Предприятие Строймех».

Значимость уравнения регрессии в целом и показателя тесноты связи, дает F-критерий Фишера. По данным таблицы дисперсионного анализа, изображенного на рисунке 1, F_{факт} = 2,587 F_{табл} = 1,21, то есть вероятность случайно получить такое значение — критерия не превышает допустимый уровень значимости 5%. Следовательно, полученное значение не случайно, оно сформировалось под влиянием существенных факторов, то есть подтверждается статистическая значимость всего уравнения и показателя тесноты связи. Результаты проведенного анализа могут быть использованы при разработке управленческих решений компании.

Литература:

1. Воронченко Т.В. Прогнозирование и анализ движения денежных потоков // Экономический анализ: теория и практика. — 2010. — № 4. — С. 46–51.
2. Кучинский А. В., Кучинская Е.В. Экономико-математические и эвристические приемы и способы анализа денежных потоков организации // Вестник Димитровградского инженерно-технологического института. — 2014. — № 3 (5). — С. 77–81.
3. Тимофеева Т.В. Практикум по финансовой статистике: учебное пособие/ Тимофеева Т.В., Снатенков А.А. — М.: Финансы и статистика, 2014.
4. Снатенков А. А., Тимофеева Т.В. Статистическое исследование факторов формирования просроченной задолженности по кредитам российского банковского сектора // Конкурентоспособность в глобальном мире: экономика, наука, технологии. — 2017. — № 7–1. С. 137–144.

Оценка денежных потоков инвестиционного проекта (на примере ООО «Оренбурггазтранс»)

Хусаинова Алия Денисовна, магистрант

Оренбургский филиал Российского экономического университета имени Г.В. Плеханова

Рассмотрена методика анализа денежных потоков инвестиционного проекта коммерческой организации. Произведен расчет эффективности денежных потоков инвестиционного проекта. Рассчитаны показатели NPV, PV, IRR, IC с использованием программы Microsoft Excel. В анализе использован метод чистой приведенной стоимости.

Ключевые слова: инвестиционный проект, чистый дисконтированный доход, денежные потоки.

Хорошо организованный учет денежных потоков на предприятиях с помощью средств автоматизации позволяет максимально эффективно проводить анализ денежных потоков организации [1].

ООО «Оренбурггазтранс» является дочерним обществом ООО «Газпром добыча Оренбург». С начала основания и до сегодняшнего дня предприятие успешно осуществляет хозяйственную деятельность, основными направлениями которой являются грузопассажирские перевозки, а также ремонт и техническое обслуживание автотракторной техники. Численность 748 человек, 400 водителей I класса.

Оказывает услуги по перевозке грузов, пассажиров; спецтехнике; мойке автотранспорта; ремонту и сервисному обслуживанию

Анализ денежного потока предусматривает расчет оборотных средств, необходимых для текущей или планируемой деятельности предприятия, определения коэффициента оборачиваемости и формирование бюджета с целью оптимизации этих параметров. Компания планирует реализовать инвестиционный проект и в рамках нашего исследования дадим анализ денежных потоков инвестиционного проекта.

Услуги ООО «Оренбурггазтранс» должны обладать самыми высокими на местном рынке характеристиками качества, а относительно низкая себестоимость услуг (благодаря значительному снижению внутрипроизводственных

издержек) позволит установить отпускные цены на 15–20% ниже среднерыночных. Как следует из анализа рынка сбыта, только такое сочетание качественных и стоимостных характеристик продукции позволит новому субъекту рынка обеспечить себе гарантированный сбыт [2].

Таким образом, маркетинговой стратегией ООО «Оренбурггазтранс» является ценовая конкуренция при обеспечении эксклюзивного качества услуг. В связи с этим фирма сможет не только занять планируемую нишу на региональном рынке, но и закрепиться на ней, обеспечив себе стабильный гарантированный сбыт [3].

Существующий разброс цен на услуги ремонта и обслуживания автомобилей — от 2300 руб. до 3000 руб. Точно так же велики качественные различия между продукцией разных фирм и условиями заказов.

Для того, чтобы конкурировать с минимальной ценой 2000 руб., ООО «Оренбурггазтранс» планирует установить минимальную отпускную цену (наиболее простой вариант заказа) — не более 1900 руб., а средняя отпускная цена составит 2000 руб., что существенно ниже принятой практики. Данная цена позволит предприятию работать с рентабельностью не менее 20%.

Одним из основных способов продвижения услуг ремонта и обслуживания автомобилей на рынок будет реклама — самый мощный стимулятор спроса. ООО «Оренбурггазтранс» планирует использовать следующие каналы распространения рекламы:

— две рекламные растяжки на центральных улицах города в течение 6 месяцев. Стоимость размещения одной рекламной растяжки составляет 16000. Затраты на этот вид рекламы составят: $2 * 16000 * 6 = 192000$ руб. в год.

— реклама в газете «Электроэнергетика»: 1/4 газетной полосы 4 раза в месяц. Затраты на этот вид рекламы составят: в месяц: 5000 руб. в мес.; в год: 60000 руб.

в год без учета скидки; в год с учетом скидки: 50000 руб. в год;

ИТОГО: рекламные расходы — 242000 руб. в год

Процесс производства ООО «Оренбурггазтранс» — это само продвижение грузов и пассажиров из пунктов отправления в пункты назначения, а готовая продукция транспорта — законченная их перевозка. Представим объем готовой продукции (объем перевозок) в таблице 1.

Таблица 1

Расчет объема перевозок продукции ООО «Оренбурггазтранс»

	2016 г.									
	Янв.	Фев.	Март	Апр.	Май	Июнь	Июль	Авг.	Сен.—Дек.	Всего
Готовая продукция, м ³	416	416	500	500	582	665	748	749	832	5408
Процент использования мощности	50	50	60	60	70	80	90	90	100	

Планируемый режим работы предполагает 1 смену при 8 часовом рабочем дне. Планируемый фонд рабочего времени — 21 день. Расчетная производительность после выхода на полную мощность: 39,6 м³ в смену

- в месяц: $39,6 * 21 = 831,6$ м³ в мес.
- в год: 10000 м³ в год

Полное освоение мощностей планируется к концу первого квартала следующего года, а до тех пор будет происходить постепенное наращивание мощности.

В качестве еще одного совершенствования рассмотрим инвестиционный проект по оказанию услуг по технологическому присоединению энергопринимающих устройств (энергетических установок) юридических и физических лиц к транспортным средствам.

Таблицы показателей финансового плана представлены в таблице 2.

Перейдем к расчету эффективности денежных потоков организации мероприятий.

Финансовый план инвестиционного проекта отражает динамику поступления и расходования денежных средств фирмы при поэтапном (помесячном) наращивании мощности производства и реализации.

Накопление массы чистой прибыли по месяцам наращивания производственной мощности отражается в строке 3.1 «Финансового плана» (таблица 3).

Весь проект должен окупиться после выхода предприятия на полную производственную мощность.

Воспользуемся методом чистой приведенной стоимости (Net Present Value, NPV)

Допустим, делается прогноз, что инвестиция (IC) будет генерировать в течение n лет, годовые доходы в размере P_1, P_2, \dots, P_n . Общая накопленная величина дисконти-

Таблица 2

Затраты на деятельность ООО «Оренбурггазтранс», тыс. руб.

Период 2016 г.	Материальные затраты	Зарплата персонала	Отчисления на соц. нужды	Аренда	Маркетинговые затраты
1	100	13	3,926	17	22
2	100	13	3,926	17	0
3	90	12	3,624	17	0
4	90	12	3,624	17	0
5	100	13	3,926	17	0
6	120	14	4,228	17	0
7	120	14	4,228	17	0
8	140	15	4,53	17	0
9	140	15	4,53	17	0
10	130	13	3,926	17	0
11	130	13	3,926	17	0
12	120	14	4,228	17	0
Итого	1380	161	48,622	204	22

Таблица 3

План денежных поступлений и выплат в 2016 г.

Показатели	Динамика показателей по инвестиционным периодам, тыс. руб.								
	Янв.	Фев.	Март	Апр.	Май	Июнь	Июль	Авг.	Сен.—Дек.
Периоды									
Мощность, %	50	50	60	60	70	80	90	90	100
1. Поступления	849	183	200	200	216	233	249	249	1064
1.1. Выручка от реализации	183	183	200	200	216	233	249	249	1064
1.2. Прочие доходы	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3. Кредит	666	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Платежи	581	78	64	68	65	63	63	50	172
2.3. Закупка оборудования и транспорта	552	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4. Проценты и резерв	14	14	14	14	14	14	14	14	14
2.5. Налоги и сборы	15	15	31	31	34	40	46	46	52
2.6. Возврат кредита	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Баланс платежей и поступлений	268	105	136	132	151	170	186	199	892
3.1. то же нарастающим итогом	268	373	509	641	792	962	1148	1347	2239

рованных доходов (PV) и чистый приведенный эффект (NPV) соответственно рассчитываются по формулам:

$$PV = \sum_k \frac{F_k}{(1+r)^k} \quad NPV = \sum_k \frac{F_k}{(1+r)^k} - IC$$

Очевидно, что если: $NPV > 0$, то проект следует принять;

$NPV < 0$, то проект следует отвергнуть; $NPV = 0$, то проект ни прибыльный, ни убыточный.

Тогда, для нашего проекта:

– IC (первоначальные инвестиции) составят 666 тыс. руб.

– $PV = 849 + 183 + 200 + 200 + 216 + 233 + 249 + 249 + 266 + 268 + 264 + 266 = 2777$ тыс. руб.

IRR = r, при котором $NPV = f(r) = 0$, Тогда IRR будет равен 7%.

Согласно бизнес-плану по оказанию услуг по технологическому присоединению энергопринимающих устройств (энергетических установок) юридических и физических лиц к транспортным средствам затраты на деятельность составят 1815,622 тыс. руб. (таблица 4).

Рассчитаем показатели NPV, PV, IRR, IC, используя программу Microsoft Excel и представим решение в работе.

В MS Excel для расчета NPV используется функция =ЧПС(). Найдем чистый дисконтированный доход (NPV) проекта, требующего вложений инвестиций на 1777 тыс. руб., и денежный поток которого распределен по одному году, и ставка дисконта равна 4%.

Рассчитаем показатель NPV по формуле excel: =ЧПС(D3; C3; C4: C11)

где D3 — ставка дисконта

Таблица 4

Затраты на деятельность, тыс. руб.

Период 2016 г.	Выручка от реализации	Общие затраты	Валовая прибыль	Налог на прибыль	Чистая прибыль
1	183	155,926	27,074	5,4148	21,6592
2	183	133,926	49,074	9,8148	39,2592
3	200	122,624	77,376	15,4752	61,9008
4	200	122,624	77,376	15,4752	61,9008
5	216	133,926	82,074	16,4148	65,6592
6	233	155,228	77,772	15,5544	62,2176
7	249	155,228	93,772	18,7544	75,0176
8	249	176,53	72,47	14,494	57,976
9	266	176,53	89,47	17,894	71,576
10	268	163,926	104,074	20,8148	83,2592
11	264	163,926	100,074	20,0148	80,0592
12	266	155,228	110,772	22,1544	88,6176
Итого	2777	1815,622	961,378	192,2756	769,1024

C3 — вложения в 0 периоде (наши инвестиционные затраты в проект)

C4: C11 — денежный поток проекта за 8 периодов

Для определения IRR/ВНД в Excel используется встроенная функция

=ЧИСТВНДОХ().

Но так как у нас в примере данные поступали в равные интервалы времени можно использовать функцию

=ВСД(C3: C11)

Таким образом, NPV составит 304,53 рубля, IRR — 7%, IC — 666 тыс. руб., PV — 2777 тыс. руб.

Анализ денежного потока предусматривает расчет оборотных средств, необходимых для текущей или планируемой деятельности предприятия, определения коэффициента оборачиваемости и формирование бюджета с целью оптимизации этих параметров [1, 4].

период	CF	ставка		
0	-1815,62	4%	NPV	304,53р.
1	183			
2	183		IRR	7%
3	200			
4	200			
5	216			
6	233			
7	249			
8	249			
9	266			
10	268			
11	264			
12	266			

Для того, чтобы конкурировать с минимальной ценой 2000 руб., ООО «Оренбурггазтранс» планирует установить минимальную отпускную цену (наиболее простой вариант заказа) — не более 1900 руб., а средняя отпускная цена составит 2000 руб., что существенно ниже принятой практики. Данная цена позволит предприятию работать с рентабельностью не менее 20%.

Весь проект должен окупиться приблизительно за 1 год после выхода предприятия на полную производственную мощность.

Согласно инвестиционному проекту по оказанию услуг по технологическому присоединению энергопринимающих устройств (энергетических установок) юридических и физических лиц к транспортным средствам NPV-составит 304,53 рубля, IRR — 7%, IC — 666 тыс. руб., PV — 2777 тыс. руб.

Литература:

1. Тимофеева Т. В., Снатенков А. А. Анализ и прогнозирование денежных потоков организации: практикум: учеб. пособие / Т. В. Тимофеева, А. А. Снатенков — Оренбург: Издательский центр ОГАУ, 2016.
2. Станиславчик Е. С. Анализ доходов и расходов предприятия // Финансовая газета. — 2016. — № 3. — С. 7–9.
3. Эффективный экономический рост: теория и практика: Учебное пособие для студентов экономических вузов / Под ред. Т. В. Чечелевой. — М.: Издательство «Экзамен», 2016. — 320с.
4. Сорокина Е. М. Оценка и прогнозирование денежных потоков предприятий // Аудит и финансовый анализ. — 2015, № 2. — С. 105–113.

ОБЩЕСТВЕННО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА

Стратегия экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года, ее преимущества и пути совершенствования

Шеховцова Юлия Анатольевна, кандидат экономических наук, доцент;

Зинаков Евгений Александрович, курсант

Саратовский военный ордена Жукова Краснознаменный институт войск национальной гвардии РФ

Произведен краткий сравнительный анализ Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года с государственной стратегией экономической безопасности Российской Федерации от 1996 года, а также с отдельными положениями Стратегии национальной безопасности США от 1999 года и 2015 года.

Ключевые слова: национальная безопасность, экономическая безопасность, военные угрозы, стратегия, контроль.

Одной из наиболее актуальных проблем развития экономики России является на сегодняшний день проблема ее экономической безопасности. О том, насколько актуальна эта проблема, можно судить по следующим данным (табл. 1).

Таблица 1

Индикаторы экономической безопасности государства

Индикатор	Пороговое значение (по методике В.К. Сечагова [6, с. 36] / С.Ю. Глазьева [3, с. 164])	Фактическое значение (2015 г.) [5]
Доля инвестиций в основной капитал, в % к ВВП	25 / 25	18
Численность населения с денежными доходами ниже величины прожиточного минимума, в % от общей численности населения	7 / 7	13,3
Коэффициент фондов (коэффициент дифференциации доходов), в раз	8 / 8	15,7
Уровень монетизации, М2 на конец года в % к ВВП	50 / 50	39,7
Отгруженная инновационная продукция, в % ко всей промышленной продукции	15 / -	7,9

Как видно из таблицы 1, ряд индикаторов экономической безопасности нашей страны выходит за границы своих пороговых значений, а некоторые индикаторы (например, коэффициент фондов) превышают свое пороговое значение в 2 раза.

Значимым шагом на пути решения проблемы экономической безопасности России стало утверждение новой Стратегии экономической безопасности [1]. Необходимость разработки этого документа назрела уже давно, поскольку предыдущая Стратегия экономической безопасности страны [2], утвержденная еще в 1996 году, очевидно, перестала отвечать современным вызовам и угрозам.

Неоспоримое преимущество новой Стратегии состоит в том, что в ней впервые обращено внимание на

военно-политические угрозы экономической безопасности страны: «усилилась тенденция распространения на сферу экономики вызовов и угроз военно-политического характера». В качестве адекватного ответа на эти вызовы и угрозы Стратегия допускает использование «комплекса политических, организационных, социально-экономических, правовых, информационных, дипломатических, *военных*, специальных и иных мер, разработанных в рамках стратегического планирования в Российской Федерации».

Надо сказать, что до недавнего времени военным угрозам экономической безопасности в нашей стране должного внимания не уделялось. И это несмотря на то, что в западном общественно-политическом дискурсе по

проблемам экономической безопасности на протяжении десятилетий преобладала воинственная риторика.

Так, в Стратегии национальной безопасности США 1999 года говорилось: «Мы будем делать все возможное для защиты этих [жизненно важных] интересов, в том числе, когда это необходимо и уместно, использовать нашу военную мощь в одностороннем порядке и решительно» [7]. При этом к жизненно важным интересам США вышеупомянутая стратегия в числе прочего относит экономическое благосостояние американского общества, защиту энергетики, банковского дела и финансов. По словам профессора экономики Национального университета обороны США Дональда Лосмана, «это заявление свидетельствует о том, что Америка готова использовать военную силу для достижения экономических целей» [8]. Похожее утверждение было сделано и Стратегии национальной безопасности США 2015 года: «Соединенные Штаты будут применять военную силу, при необходимости используя ее в одностороннем порядке, когда этого потребуют наши непреходящие интересы: ... когда в опасности окажется наша жизнь и благосостояние» [9].

Итак, новая Стратегия экономической безопасности Российской Федерации предусматривает адекватные ответы на военно-политические вызовы и угрозы отечественной экономики. Помимо этого преимуществом данной Стратегии является то, что в ней впервые утверждается перечень индикаторов экономической безопасности, а также конкретизируется ответственность за ее выполнение. В частности, определяется орган государственной власти, обязанный разработать и впоследствии осуществлять меры по реализации Стратегии экономической безопасности (Правительство Российской Федерации), устанавливаются сроки разработки данных мер (3 месяца) и форма отчетности по итогам их осуществления (ежегодный доклад о состоянии экономической безопасности Российской Федерации и мерах по ее укреплению).

Вместе с тем есть отдельные направления, по которым вышеупомянутую Стратегию можно было бы усовершенствовать, например, перераспределить полномочия по осуществлению контроля ее реализации между органами государственной власти. В соответствии с утвержденной Стратегией указанные полномочия возложены на Правительство Российской Федерации, то есть на тот же самый орган, который отвечает ее выполнению. По сути, это означает не контроль, а самоконтроль. Представляется, что функцию контроля реализации Стратегии экономической безопасности целесообразно возложить на Счетную палату Российской Федерации, являющуюся постоянно действующим высшим органом внешнего государственного аудита (контроля).

Еще одно актуальное направление, по которому можно было бы усовершенствовать вновь принятую Стратегию экономической безопасности, состоит в том, чтобы установить пороговые значения для предусмотренных этой Стратегией индикаторов. Дополнение перечня указанных

индикаторов их пороговыми значениями повысит степень объективности оценки экономической безопасности государства, упростит процедуру контроля реализации Стратегии экономической безопасности, придаст конкретики этому документу.

Существует несколько способов определения пороговых значений индикаторов экономической безопасности. Например, их можно установить:

- на среднемировом уровне;
- на уровне, достигнутом экономически развитыми странами;
- на уровне, обеспечивающем достижение некоторой цели.

Последний из перечисленных выше способов представляется нам наиболее предпочтительным. В качестве цели, достижению которой должно служить преодоление пороговых значений индикаторов экономической безопасности, считаем целесообразным принять создание условий, обеспечивающих достойную жизнь и свободное развитие человека, то есть ту цель, на которую согласно Конституции Российской Федерации, должна быть направлена политика государства.

Вопрос о том, какие условия обеспечивают достойную жизнь и свободное развитие человека, так же, как и вопросы о сроках достижения этих условий, о количественно измеряемых признаках того, что они достигнуты, о пороговых значениях индикаторов экономической безопасности, преодоление которых обеспечит достижение вышеупомянутых условий, предлагается решить в два этапа.

На первом этапе представляется целесообразным вынести указанные вопросы на обсуждение экспертного сообщества — специально созданной группы влиятельных политиков, экономистов, представителей бизнес-сообщества и общественных организаций. Результатом экспертного обсуждения вышеназванных вопросов должны стать несколько альтернативных проектов программы реализации Стратегии экономической безопасности.

На втором этапе считаем необходимым вынести указанные проекты на всенародное обсуждение, по итогам которого принять один из них в качестве Программы реализации Стратегии экономической безопасности и приступить к ее выполнению.

Преимущества вышеизложенного подхода к обоснованию пороговых значений индикаторов экономической безопасности состоят следующем.

Во-первых, такой подход обеспечивает взаимную согласованность всех индикаторов экономической безопасности, преобразует их в стройную систему из хаотичного нагромождения показателей, улучшение одних из которых зачастую возможно только за счет ухудшения других.

Во-вторых, такой подход имеет ценный положительный побочный эффект — укрепление доверия общества к Стратегии экономической безопасности и мерам по ее реализации; доверия, без которого не обеспечить выполнение указанной Стратегии и без которого эта Стратегия рискует остаться на бумаге, как и большинство других

документов стратегического планирования, принятых до нее. Повышение доверия общества к данному нормативно-правовому акту (в случае реализации предлагаемого подхода) будет обеспечено за счет вовлечения широких слоев населения в процесс принятия решений в области экономической безопасности. В самом деле, «доверие к закону укрепляется, если общество чувствует, что оно участвовало в работе над проектами законов или через своих представителей, или непосредственно» [4, с. 9].

Итак, подведем краткие итоги.

1. Уровень экономической безопасности Российской Федерации является на сегодняшний день неприемлемо низким.

2. Существенное значение в укреплении экономической безопасности России имеет утверждение в 2017 году новой Стратегии экономической безопасности.

3. Преимущества данной Стратегии перед ранее действовавшей Стратегией экономической безопасности 1996 года: учет военных угроз экономической безопасности, наличие перечня индикаторов экономической безопасности, конкретизация ответственности за ее выполнение.

4. Для повышения эффективности реализации вновь принятой Стратегии экономической безопасности функцию контроля за ее осуществлением следует возложить на Счетную палату Российской Федерации.

5. Для повышения степени объективности оценки экономической безопасности государства, упрощения процедуры контроля реализации вновь принятой Стратегии экономической безопасности и придания конкретики этому документу необходимо дополнить установленные им индикаторы их пороговыми значениями.

Литература:

1. О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года: указ Президента Российской Федерации от 13.05.2017 г. № 208 // КонсультантПлюс. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_216629/ (дата обращения: 6.01.2018).
2. О государственной стратегии экономической безопасности Российской Федерации (основных положениях): указ Президента Российской Федерации от 29.04.1996 г. № 608 // КонсультантПлюс. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_92725/ (дата обращения: 6.01.2018).
3. Глазьев С. Ю. Геноцид. Россия и новый мировой порядок. Стратегия экономического роста на пороге XXI века. — М.: Астра семь, 1997. — 187 с.
4. Корнаи Я. Честность и доверие в переходной экономике // Вопросы экономики. — 2003. — № 9. — С. 4–17.
5. Российский статистический ежегодник. 2016: Статистический сборник. — М.: Росстат, 2016. — 725 с.
6. Сенчагов В. К. Как обеспечить экономическую безопасность России // Российская Федерация сегодня. — 2007. — № 6. — С. 36–37.
7. A National Security Strategy For a New Century. December 1999 // Военная политика США: российская перспектива / Институт США и Канады РАН, Российский гуманитарный научный фонд. URL: <http://www.usmilpol.ru/> (дата обращения: 6.01.2018).
8. Losman D. Economic Security A National Security Folly? // Policy Analysis. — 2001. — August.
9. National Strategy Security. February 2015 // Военная политика США: российская перспектива / Институт США и Канады РАН, Российский гуманитарный научный фонд. URL: <http://www.usmilpol.ru/> (дата обращения: 6.01.2018).

ОТРАСЛЕВАЯ ЭКОНОМИКА

Российский рынок страхования жизни: динамика и тенденции

Барамия Нино Элгуджевна, магистрант
Российский университет дружбы народов (г. Москва)

Страхование жизни — один из важнейших инструментов реализации социально-экономических потребностей общества. В настоящее время рынок страхования жизни России имеет тенденцию к росту. В статье рассмотрены понятия страхования, его виды. Проведен анализ структуры и динамики основных показателей рынка страхования жизни. Обозначены основные драйверы развития отрасли. Изучены коэффициенты концентрации, обозначены лидеры рынка. Также выявлены возможные причины роста рынка страхования жизни.

Ключевые слова: страхование; рынок страхования жизни; развитие рынка страхования жизни.

Russian life insurance market: dynamics, trends

Baramia Nino, student
Russian university of people's friendship, Moscow

Life insurance is one of the most important instruments for implementation of socio-economic needs of society. Nowadays the life insurance market of Russia grows. The article discusses the concept of insurance, its types. The analysis of the structure and dynamics of the main indicators of the market of life insurance was made. The main drivers of industry development were described. The author analyzed the concentration factors, indicated the market leaders. Also it was revealed the possible reasons for growth of the life insurance market.

Key words: insurance; market of life insurance; development of life insurance market.

Страхование в современных условиях — одна из наиболее быстро развивающихся отраслей экономики. Страхование — «это отношения по защите интересов физических и юридических лиц, РФ, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований при наступлении определенных страховых случаев за счет денежных фондов, формируемых страховщиками из уплаченных страховых премий (страховых взносов), а также за счет иных средств страховщиков». [1] В современных условиях популярность страховых услуг возрастает. Именно страховой рынок является гарантией финансовой и социальной защиты населения. Одним из важнейших факторов повышения инвестиционного потенциала рынка является рост доли страхования жизни, что обеспечивает возможность долгосрочных вложений.

Целесообразно рассмотреть общую структуру рынка страхования и место в ней страхования жизни. Структура рынка страхования по страховым премиям представлена на рисунке 1. Страхование бывает добровольное (78,2%) и обязательное (21,8%). На страхование жизни приходится около 18% всех страховых премий. Данный вид страхования за последние годы показывает стабильный рост. [4]

Рассмотрим уровень концентрации на рынке страхования жизни РФ. В целом, рынок страхования является достаточно концентрированным. На долю 20 лидеров рынка по состоянию на конец 2016 года приходится около 80% (рис. 2), причем данный показатель увеличивается. По состоянию на 2007 год доля топ-20 составляла около 65%. Индекс Херфиндала — Хиршмана по рынку страхования равен 1340, что говорит о высоком уровне монополизации рынка.

Среди лидеров рынка находятся Страховая группа «СОГАЗ», Страховая группа «АльфаСтрахование», Росгосстрах и Капитал, Группа «ИНГО», СПАО «РЕСО-Гарантия», однако среди лидеров рынка по страхованию жизни находятся ООО СК «Сбербанк страхование жизни», ООО «СК «РГС-Жизнь», Страховая группа «АльфаСтрахование», Группа Ренессанс Страхование, АО ВТБ Страхование жизни (табл. 1). Как и на начало исследуемого периода, так и на его конец особых изменений в составе лидеров рынка не произошло. Рыночная доля топ-5 компаний растет, за последний 10 лет данный рост составил примерно 9%, что говорит о повышающемся уровне концентрации в данной отрасли.

Рассмотрим динамику основных показателей рынка страхования жизни и структуру рынка. Страхование жизни



Рис. 1. Структура взносов по видам страхования в 2016 г. в% к итогу [4]



Рис. 2. Уровень концентрации российского страхового рынка 2016 год [4]

Топ-5 лидеров рынка страхования [3]

Таблица 1

	Топ-5 лидеров рынка, 1 кв 2017 г.	Топ-5 лидеров рынка, 1 кв 2016 г.
1	Страховая группа "СОГАЗ"	Страховая группа "СОГАЗ"
2	Страховая группа "Альфастрахование"	ГК Росгосстрах и Капитал
3	Росгосстрах и Капитал	Группа "ИНГО"
4	Группа "ИНГО"	Страховая группа "Альфастрахование"
5	СПАО "РЕСО-Гарантия"	СПАО "РЕСО-Гарантия"
Страхование жизни		
1	ООО СК "Сбербанк страхование жизни"	ООО СК "Сбербанк страхование жизни"
2	ООО "СК "РГС-Жизнь"	ГК Росгосстрах и Капитал
3	Страховая группа "Альфастрахование"	Страховая группа "Альфастрахование"
4	Группа Ренессанс Страхование	ГРУППА РЕНЕССАНС СТРАХОВАНИЕ
5	АО ВТБ Страхование жизни	АО ВТБ Страхование жизни

представлено 4 элементами: страхование ренты, страхование заемщиков, смешанное страхование, инвестиционное страхование жизни. За весь исследуемый период наибольшее развитие получило инвестиционное страхование.

Если его доля в первом полугодии 2012 года составляла только 7,3%, то данный показатель на конец периода составил уже 62,6% (рис. 3). В то время, как доли остальных сегментов рынка страхования жизни сократились. [2]



Рис. 3. Динамика структуры страхования жизни [2]

В 1 полугодии 2017 года по сравнению с 1 полугодием 2016 года по страховым взносам темп прироста замедлился, если в 2016 году темп прироста составлял 66,3%, то в 1 полугодии 2017 данный показатель снизился примерно на 7% (рис. 4). в абсолютном же выражении за исследуемый период рост уровня взносов составил 126,3 млрд рублей.

Среди всех видов страхования страхование жизни по состоянию на 1 полугодие 2017 года занимает лидирующую позицию, как по уровню страховых взносов, так и по абсолютному приросту. Данный вид страхования обеспечил рост рынка страхования. [3]

Увеличение кредиторской задолженности населения является главным драйвером роста рынка страхования жизни, так как основным продавцом полисов страхования жизни являются банки. Банки продают данный продукт, как приложение к кредиту, гарантирующее погашение за-

долженности страховой компанией при наступлении страхового события у страхователя.

Проведенный анализ состояния рынка страхования жизни показывает, что в целом наблюдается рост показателей данного сегмента рынка страхования. Такая тенденция может быть связана с несколькими факторами. Во-первых, страховщики стали продавать свои продукты через банки. Банки же в свою очередь заинтересованы в сотрудничестве, так как получают дополнительный доход. И наконец, сами клиенты рассматривают страхование жизни как способ сбережения, сочетающий гарантию возврата капитала и доступ к инвестиционным продуктам.

Рост популярности страхования жизни в будущем может повысить финансовую культуру населения РФ, развития рынка страхования жизни, появлением новых предложений на рынке.

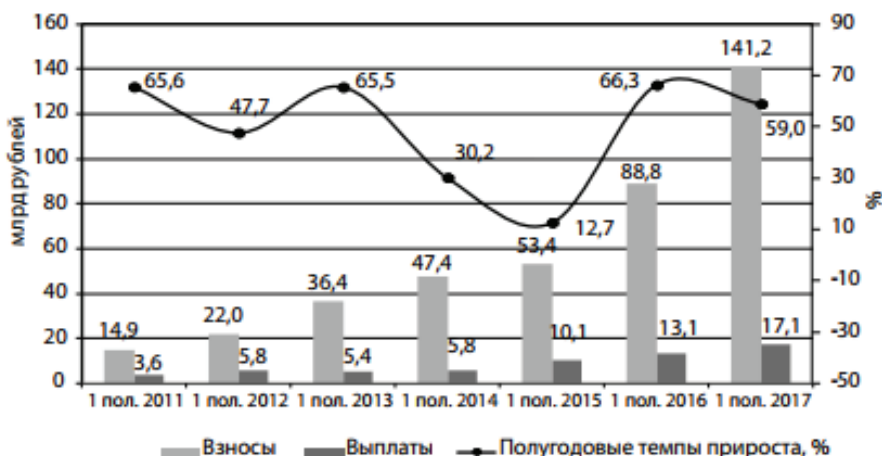


Рис. 4. Динамика взносов и выплат по страхованию жизни [3]

Литература:

1. Федеральный закон РФ «Об организации страхового дела в Российской Федерации» от 27.11.1992 г. с изменениями, внесенными Федеральным законом от 21.06.2004 г. № 57-ФЗ
2. Скуратова О. А. Исследование «Страхование жизни в России: локальный рост» [Электронный ресурс] // Рейтинговое агентство «Эксперт РА». — Режим доступа — URL: <https://raexpert.ru/> (дата обращения 10.12.2017)
3. Скуратова О. А. Обзор «Страхование жизни в России: элементы неопределенности» [Электронный ресурс] // Рейтинговое агентство «Эксперт РА». — Режим доступа — URL: <https://raexpert.ru/> (дата обращения 10.12.2017)
4. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс] — Режим доступа — URL: <http://www.gks.ru> (дата обращения 10.12.2017)

Влияние отраслевых особенностей сельского хозяйства на организацию финансов

Савинская Ксения Артемовна, магистрант

Научный руководитель: Гермогентова Мария Николаевна, кандидат экономических наук, доцент
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации (г. Москва)

В данной статье приведена характеристика отраслевых особенностей и факторов, оказывающих влияние на организацию финансов предприятий сельскохозяйственной отрасли в России. Сделана общая характеристика отрасли и рассмотрены две подотрасли сельского хозяйства — растениеводство и животноводство.

Ключевые слова: *отраслевые особенности организации финансов, сельское хозяйство, производственный цикл, сезонность производства, государственная поддержка, источники финансирования, основные средства, амортизация, оборотный капитал, факторы ценообразования, финансовые риски.*

В статье поднимается вопрос о влиянии отраслевых особенностей сельского хозяйства на организацию финансов предприятий данной отрасли. Тема является крайне актуальной для России на сегодняшний день. Можно сказать, что сельское хозяйство в России расцвело на фоне санкций. Европейские и американские санкции стимулировали развитие российского сельскохозяйственного бизнеса посредством импортозамещения и увеличения конкурентоспособности отечественных товаров [4].

По данным Всероссийской сельскохозяйственной переписи за 2016 год [1], в России действует 136,6 тысяч фермерских хозяйств и 36,4 тысячи сельскохозяйственных предприятий. Среди последних можно выделить 15,2 тысячи сельскохозяйственных организаций (41,7%); 17,1 тысячи микропредприятий (46,9%) и 4,1 тысячи подсобных сельскохозяйственных предприятий (11,4%).

В качестве основных тенденций отрасли можно назвать следующие:

- Увеличение объемов производства;
- Сокращение посевных площадей;
- Концентрацию производства на юге страны;
- Сокращение поголовья крупнорогатого скота;
- Развитие секторов свиноводства и птицеводства;
- Активное развитие вертикально-интегрированных агрохолдингов и агропромышленных комплексов;
- Государственную поддержку сельского хозяйства.

Ключевыми проблемами сельского хозяйства в России можно считать следующие:

- Нехватку помещений для хранения зерновых культур;
- Сложности в логистической сфере;
- Высокую зависимость от импортных компонентов (семян, пестицидов).

Совокупный объем рынка растениеводства в России возрастает: 2222,5 млрд рублей в 2014 году, 2791,4 млрд рублей в 2015 году и 3170,5 млрд рублей в 2016 году. Согласно рейтингу крупнейших компаний агропромышленного комплекса России [5], главными представителями рынка растениеводства являются ООО АПХ «Мираторг», ООО «Группа компаний »Русагро« и ООО «ГК «Агро-Белогорье».

Основными сельскохозяйственными культурами в России являются зерновые культуры (58,9% посевных площадей), сахарная свекла, картофель и другие овощи, подсолнечник. Производство зерновых культур в 2016 году по сравнению с 2015 годом увеличилось: 104,8 млн тонн в 2015 году и 120,7 млн тонн в 2016 году. Лидерами по объемам урожая зерна являются Краснодарский край, Ростовская область и Ставропольский край.

В качестве отраслевых особенностей растениеводства, влияющих на организацию финансов можно выделить следующие:

- Расположение предприятий преимущественно на юге страны;
- Предприятия данной подотрасли сельского хозяйства, как правило, занимаются заготовительной деятельностью, производством и реализацией продукции;

— Факторами, влияющим на размеры продаж компаний, являются качество зерна, его цена, цены конкурентов, спрос на зерно и маркетинговая составляющая;

— Следует сказать, что у предприятий, занимающихся растениеводством, основную часть внеоборотных активов составляют основные средства.

— В оборотных активах преобладает дебиторская задолженность;

— В собственном капитале компаний лидирует нераспределенная прибыль;

— Долгосрочные кредиты и займы и краткосрочные кредиты примерно равны;

— Выручка от продаж, как и чистая прибыль, в последние три года имеет тенденцию к увеличению;

— Операционная деятельность компаний данной подотрасли сельского хозяйства за последний три года преимущественно положительная, инвестиционная — отрицательная, финансовая — отрицательная;

— Показатели ликвидности близки к нормативным;

— Предприятия активно пользуются кредитами коммерческих банков;

— Значение финансового рычага снижается, значит, уменьшается доля заемного капитала по сравнению с собственным, следовательно, компании успешно расплачиваются с кредиторами;

— В 2014–2016 годах показатели рентабельности возрастают;

— Операционный и финансовый циклы увеличиваются;

— В качестве основных факторов, влияющих на ценообразование на зерновом рынке, можно назвать [2, С. 617]: цену спроса, цену предложения, каналы продажи, сезоны реализации, затраты на хранение, транспортные расходы, уровень урожайности, мировые цены, цены конкурентов, государственное регулирование цен и другие;

— Основные риски растениеводства: отраслевые, страновые и региональные, финансовые, правовые.

Прослеживая тенденции развития рынка животноводства в России, можно сказать, что по данным Экспертно-аналитического центра агробизнеса [6], динамика поголовья овец и коз в последние годы увеличивается, то же происходит и с поголовьем свиней, а вот количество крупнорогатого скота неуклонно снижается. Что касается динамики производства мяса в убойном весе, здесь в 2014–2016 годах преобладает мясо птицы, второе место занимает свинина, далее идет говядина.

Согласно рейтингу крупнейших компаний агропромышленного комплекса России [5], главными представителями рынка животноводства являются ООО АПХ «Мираторг», ПАО «Группа »Черкизово« и ООО »Группа компаний «Русагро».

В качестве отраслевых особенностей и факторов, которые оказывают влияние на организацию финансов предприятий отрасли животноводства, можно выделить следующие:

— Предприятия занимаются растениеводством и производством кормов, животноводством и птицеводством,

мясопереработкой, транспортной и складской логистикой и реализацией продукции. Это позволяет компаниям быть уверенными в качестве ресурсов и экономить на контрагентах;

— Компании осуществляют полный цикл производства продукции — «от поля до прилавка», при этом активно внедряя в производственный процесс современные технологии, что является весьма существенной статьёй расходов;

— Многие компании отрасли животноводства расположены на юге России;

— Проблема сезонности в отрасли животноводства решается посредством монокормовых баз (где животное целый год питается одним и тем же кормом, то есть не зависит от сезона), современного оборудования и эффективного планирования отделов;

— Многие компании поддерживаются Правительством Российской Федерации и региональных властей субъектов Федерации. Некоторые из них участвуют в Государственной программе развития сельского хозяйства и играют существенную роль в реализации стратегии импортозамещения, что повышает уровень продовольственной безопасности страны;

— Совладельцами многих компаний являются кипрские фирмы;

— В структуре источников финансирования деятельности организаций преобладает нераспределенная прибыль;

— Заемные средства, как правило, преобладают над собственными;

— В структуре активов большую часть занимают прочие внеоборотные активы, куда, к примеру, входит оборудование к установке;

— К основным средствам относятся земельные участки, здания, сооружения, машины и оборудование, транспортные средства, незавершенное строительство. Объекты основных средств отражаются в отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация на земельные участки не начисляется. Амортизация начисляется линейным методом в течение срока полезного использования;

— В нематериальные активы входят программное обеспечение и торговые марки;

— В структуре оборотного капитала преобладает дебиторская задолженность;

— В качестве основных факторов, влияющий на формирование цен на продукцию животноводства можно назвать [3, С. 72–74]: природно-климатические условия, неравномерность цен в сельском хозяйстве, большое количество на российском рынке иностранных конкурентов, отсутствие достаточного уровня государственной поддержки, большое количество звеньев в производственной цепочке, наличие платежеспособного спроса, сезонный характер, низкую эластичность спроса на животноводческую продукцию, короткий период сохранности продукции; высокий уровень затрат на производство;

— Основные риски животноводства: отраслевые, отраслевые и региональные, финансово-кредитные (в том числе кредитный риск, риск ликвидности, риск роста темпов инфляции, риск изменения процентных ставок), правовые риски.

— Показатели ликвидности компаний близки к нормативным значениям;

— Показатели платежеспособности и рентабельности в последние годы увеличиваются.

Таким образом, на примере отраслей растениеводства и животноводства было доказано, что отраслевые особенности сельского хозяйства оказывают влияние на организацию финансов предприятий данной отрасли.

Литература:

1. Всероссийская сельскохозяйственная перепись 2016 года. Предварительные итоги: Статистический бюллетень / Федеральная служба государственной статистики. М: ИИЦ «Статистика России», 2016: http://www.gks.ru/free_doc/new_site/business/sx/vsxp2016/VSHP-2016.pdf
2. Вертикова К. С. Ценообразование на рынке зерна. В сборнике: Научное обеспечение агропромышленного комплекса 2012. С. 616–618: https://elibrary.ru/download/elibrary_22435528_37486092.pdf
3. Новикова М. Д. К вопросу о формировании цен на продукцию животноводства в Российской Федерации. Вестник Оренбургского государственного университета. 2013. № 9 (158). С. 69–75: https://elibrary.ru/download/elibrary_20708030_39401833.pdf
4. Нил Бакли. Сельское хозяйство в России расцвело на фоне санкций. Financial Times, Великобритания. Статья от 19.04.2017: <https://inosmi.ru/politic/20170419/239175781.html>
5. Рейтинг 50 крупнейших компаний агропромышленного комплекса России по итогам 2014 года: <http://expert.ru/ratings/rejting-50-krupnejshih-kompanij-agropromyishlennogo-kompleksa-rossii-po-itogam-2014-goda/>
6. Официальный сайт Экспертно-аналитического центра агробизнеса: <http://ab-centre.ru/>

МИРОВАЯ ЭКОНОМИКА

К вопросу организации налогового контроля в Германии

Бутузова Анастасия Сергеевна, студент

Научный руководитель: Дуплякин Вячеслав Митрофанович, профессор, доктор технических наук
Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королёва

В статье рассмотрены органы, осуществляющие налоговый контроль в Германии, особенности проведения налоговых проверок в стране. Проанализировано применение специального и случайного отбора налогоплательщиков в целях проведения налоговой проверки.

Ключевые слова: налоговый контроль, налоговая полиция, налоги, налоговые проверки, налогоплательщики, налоговые правонарушения, Налоговый кодекс, случайный отбор, специальный отбор, судебная практика.

In the article the authorities exercising tax control in Germany, particularities of tax audits in the country. Analyzed the application of special and random selection of taxpayers to undertake tax audit.

Keywords: tax control, tax police, tax, tax audit, taxpayers, tax offences, the Tax code, random selection, targeted selection, litigation.

Под налоговым контролем понимается контроль, осуществляемый в форме наблюдения за своевременной и полной уплатой налогов и сборов в бюджет государства физическими и юридическими лицами. Налоговый контроль представляет собой надзор за выполнением налогоплательщиками, налоговыми агентами, плательщиками сборов норм налогового законодательства, за раскрытием налоговых правонарушений и за применением мер наказания в случае выявления налоговых правонарушений. Налоговый контроль имеет свои особенности, связанные с его применением в конкретной стране, в данном случае в Германии [1].

Налоговый контроль в Германии осуществляется налоговой полицией «Штойфа», представляющей собой специальный орган Министерства финансов Германии, занимающийся вопросами практической реализации налоговой политики страны [2].

Расследование правонарушений, которые связаны с сокрытием полученной суммы доходов и неуплатой налогов в установленный законом срок, а также пресечение различного вида экономических преступлений осуществляется подразделениями и следственным аппаратом налоговой полиции «Штойфа». Сотрудники налоговой полиции обладают теми же правами, что и сотрудники полиции, которые руководствуются при выполнении своей деятельности нормами Уголовного кодекса Германии. Согласно положениям Налогового кодекса Германии представители налоговой полиции наделяются значительными полномочиями в случаях проведения мероприятий по обыску и личному досмотру граждан, задержанию лиц, которые подозреваются в совершении налоговых

правонарушений, а также в случаях конфискации документов [3].

Правом назначения специального расследования при выявлении любого факта налогового правонарушения обладает руководство налоговой полиции «Штойфа». В данном случае налоговая полиция наделяется исключительным правом по изъятию документов и получению всех необходимых ей данных государственных и частных учреждений, за исключением данных, находящихся в распоряжении специальных государственных служб.

В судебной практике Германии, включающей в себя дела по расследованию выявленных фактов уклонения от своевременной и полной уплаты установленных сумм налогов, рассматривается несколько стадий налогового правонарушения:

- первой стадией является совершение подготовительных действий к уклонению от уплаты налогов;
- вторая стадия представляется в виде совершения попытки уклонения от уплаты налогов;
- третьей стадией является уклонение от уплаты налогов, то есть завершенное действие [4].

Проведение налоговых проверок осуществляется в соответствии с составленными планами контрольных проверок, которые утверждаются руководителем налогового органа ежегодно и ежеквартально. Правом участия в разработке данных планов не обладают вышестоящие налоговые инстанции, но они обладают правом самостоятельного проведения проверок отдельных плательщиков налогов и сборов, которые имеют разветвленную структуру производства.

В Германии срок получения крупным предприятием уведомления о проведении налоговой проверки состав-

ляет четыре недели до начала данной налоговой проверки, срок получения уведомления средним предприятием составляет три недели, а срок получения уведомления малым предприятием составляет одну неделю. Налого-

плательщик может перенести дату начала налоговой проверки в случае наличия уважительной причины. Продолжительность проведения налоговых проверок в Германии схематично представлена на рисунке 1.

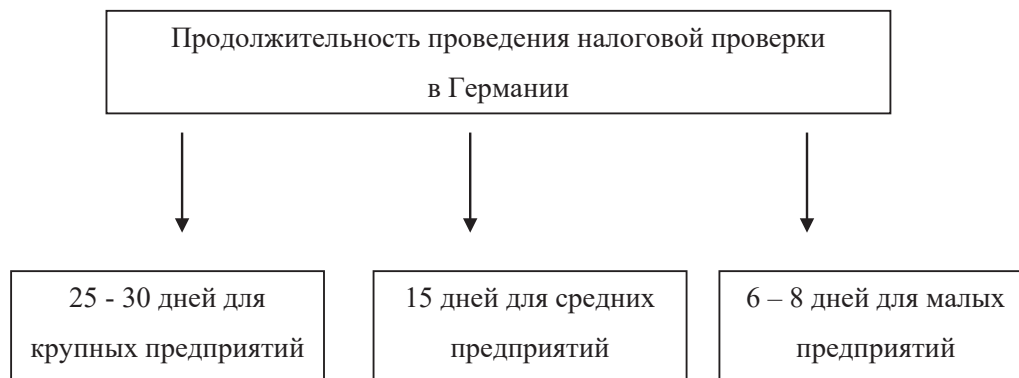


Рис. 1. Регламент налоговых проверок в Германии

Результатом проведения налоговой проверки в Германии является составление акта, отражающего все установленные в ходе проверки факты, которые имеют существенное значение. В случае отсутствия обнаруженных налоговых правонарушений или изменения размера налоговых обязательств налогоплательщика направляется уведомление, подтверждающее факты не выявления налоговых правонарушений, и не составляется отчет о проведенной налоговой проверке [5].

В качестве основного документа Германии, определяющего порядок процедуры отбора налогоплательщиков в целях проведения контрольных проверок, выступает приказ, изданный Министерством финансов страны «О рационализации отбора налогоплательщиков для проведения контрольных проверок». Согласно данному приказу в Германии распространено применение двух спо-

собов отбора налогоплательщиков в целях проведения документальных, контрольных проверок. Данные способы представлены на рисунке 2.

Случайный отбор — это отбор, предполагающий применение методов статистической выборки при осуществлении отбора налогоплательщика в целях проведения контрольной налоговой проверки. При осуществлении случайного отбора обеспечивается максимально возможный охват организаций документальными проверками; проводятся профилактические мероприятия по пресечению налоговых нарушений при помощи внезапности и неожиданности проведения контрольных проверок; оценивается общее состояние соблюдения налогового законодательства Германии на территории проведения налоговых проверок путем осуществления репрезентативного отбора различных категорий налогоплательщиков, представленных в Германии [6].

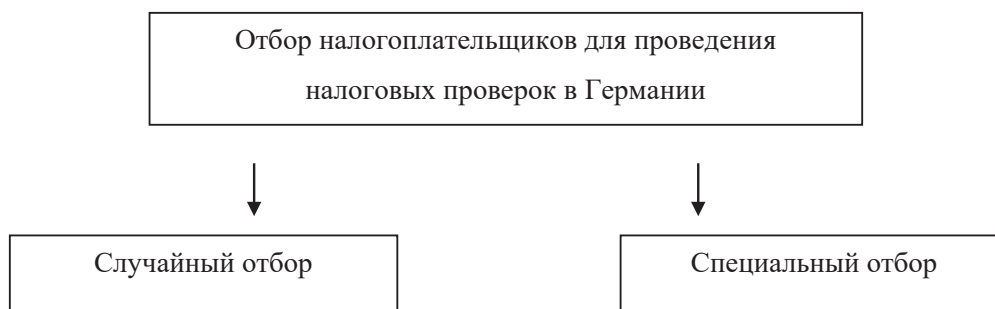


Рис. 2. Способы отбора налогоплательщиков для проведения контрольных налоговых проверок в Германии

Специальный отбор — это отбор, обеспечивающий проведение целенаправленной выборки плательщиков налогов и сборов, имеющих более высокую вероятность совершения налоговых правонарушений, согласно результатам анализа информации о налогоплательщиках, находящейся в налоговом органе. Основанием для осу-

ществления специального отбора налогоплательщиков отделом контрольных проверок налоговой инспекции является анализ картотеки предприятий, которая содержит необходимую информацию о плательщиках налогов и сборов, или предложение отдела, который занимается начислением налогов [7].

Особенности проведения случайного и специального контрольной налоговой проверки представлены в таблице 1. отборов налогоплательщиков в целях осуществления

Таблица 1

Особенности проведения случайного и специального отбора в Германии

Характерный признак	Случайный отбор	Специальный отбор
1. Проверяемые налогоплательщики	Проверяются налогоплательщики на основании данных, полученных при применении методов статистической выборки	Проверяются налогоплательщики, имеющие высокую вероятность совершения налоговых правонарушений
2. Цели проведения отбора	<ul style="list-style-type: none"> — максимально возможный охват организаций документальными проверками; — проведение профилактических мероприятий по пресечению налоговых правонарушений при помощи внезапности и неожиданности проведения контрольных проверок; — оценка состояния соблюдения налогового законодательства Германии на территории проведения проверок 	целенаправленная выборка налогоплательщиков, которые имеют высокую степень совершения налоговых правонарушений

При специальном отборе для проведения налоговой проверки в Германии выбираются такие предприятия, проверка которых является наиболее приоритетной для налоговых органов. Так при выборе предприятий рассматриваются и анализируются, прежде всего, следующие факторы:

- возникновение крупных изменений структуры налогового баланса организации в сравнении со структурой налогового баланса, выявленной в результате последней налоговой проверки [8];
- степень полноты учета всех полученных доходов предприятий, возможность сопоставления полученных доходов предприятия с доходами аналогичных предприятий;
- наличие информации, подтверждающей совершение налоговых правонарушений, поступившей от других организаций, которые осуществляют контроль. Согласно законодательству Германии все государственные органы должны предоставлять сведения налоговым органам об известных им фактах совершения налоговых правонарушений. Также налоговые органы имеют право на получение информации о налогоплательщике, которая

является его коммерческой тайной, но только при наличии существенных оснований о том, что налогоплательщик нарушает законодательство о налогах и сборах;

- осуществление сделок по продаже или приобретению земельных участков, а также наличие изменений прав использования земельных участков из-за возникновения в результате проведения данных операций существенных сумм доходов или расходов предприятий;
- осуществление процедуры приобретения, отчуждения, реорганизации, прекращения деятельности организации;
- поступление сумм финансовых дотаций от государства;
- информация, полученная от Министерства финансов Германии, подтверждающая совершение организацией крупных экспортных или импортных операций.

Налоговым законодательством Германии установлены требования, предъявляемые к налоговому контролеру, необходимые для успешного проведения налоговой проверки. Требования были графически представлены на рисунке 3.

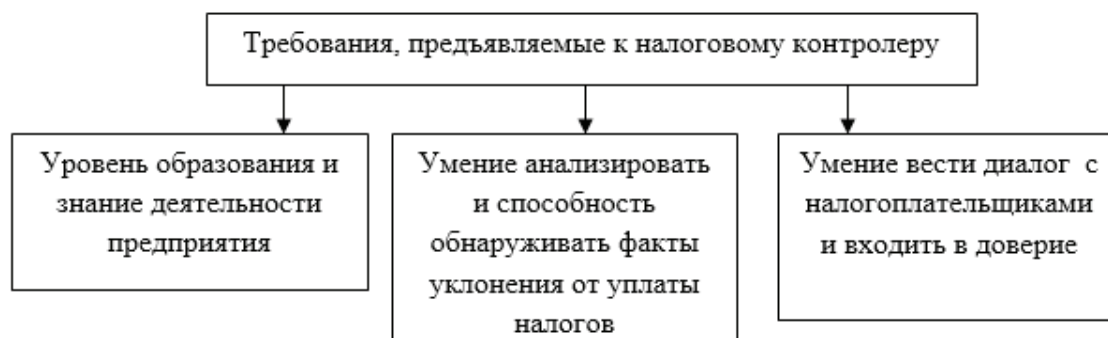


Рис. 3. Требования, предъявляемые к налоговому контролеру в Германии

Налогоплательщик обязан содействовать налоговым органам в установлении фактов, имеющих существенное значение для налогового законодательства Германии. Так среди обязанностей налогоплательщика в данном случае различают обязанность по предоставлению справок, предъявлению бухгалтерской отчетности, журналов, деловой документации налоговому органу.

В Германии установлена система балльного оценивания показателей деятельности налогового инспектора, который осуществляет контрольные налоговые проверки. Руководители отделов налоговых проверок используют в качестве основного средства для проведения служебного и специального надзора за сотрудниками нормативный показатель, представленный в баллах. Начисление определенного количества баллов, налоговому инспектору зависит от категории, присвоенной проверяемому предприятию (крупное, среднее или малое предприятие). Баллы могут иметь одно из значений, соответствующих интервалу от 1 до 8. Если налоговый инспектор по окончании отчетного года набирает 34 балла, то начальник отдела налоговых проверок делает заключение

о его служебном соответствии. А по окончании финансового года руководителем отдела налоговых проверок делается вывод, о наличии или отсутствии каких — либо существенных отклонений полученных результатов по деятельности рассматриваемого налогового инспектора от нормативного показателя. Данный вывод способствует применению руководителями необходимых организационных мер по отношению к налоговым инспекторам и позволяет осуществить оптимальное распределение нагрузки по проведению контрольных налоговых проверок.

Отличительной особенностью организации контроля налогообложения в Германии является трёхуровневая дифференциация налоговых правонарушений, включающая, в том числе стадию подготовки нарушений налогового законодательства. Такой подход обеспечивает эффективность действующей системы контроля налогообложения в результате чего, например, в 2016 году в Германии было собрано в общей сумме 705 791,41 миллионов евро налоговых отчислений, что на 4,83% превышает уровень 2015 года и составляет 22,53% от соответствующего уровня валового внутреннего продукта [9].

Литература:

1. Михеева А. С. Опыт зарубежных стран в развитии налогового контроля // Актуальные проблемы правового, социального и политического развития России. — 2017. — № 10. — С. 182–186
2. Федеральное центральное ведомство по налогам в Германии [Электронный ресурс] URL: www.bzst.de (дата обращения: 20.10.2017)
3. Рахматуллина А. И., Зуева О. К. Зарубежный опыт налогового контроля // Современная налоговая система: состояние, проблемы и перспективы развития. — 2017. — № 11. — С. 145–149
4. Васянина Т. В., Ярушникова А. В. Развитие налогового контроля: опыт зарубежных стран // Разработка стратегии социальной и экономической безопасности государства. — 2017. — № 3. — С. 25–28
5. Песоцкая О. Р. Налоговый контроль в России и в зарубежных странах // Эволюция государства и права: история и современность. — 2017. — № 2. — С. 228–231
6. Осауленко В. О., Подкопаева О. М. Особенности налогового контроля в зарубежных странах // Наука и инновации в современных условиях. — 2016. — С. 161–164
7. Шувалов А. Е., Степина А. М. Налоговая политика федеративной республики Германия // Статистика и экономика. — 2015. — № 2. — С. 146–150
8. Петрова Д. Ю. Система налогообложения Германии // Европейские научные исследования. — 2016. — С. 96–98
9. Statistisches Bundesamt (Destatis) [Электронный ресурс] URL: www.destatis.de (дата обращения: 20.10.2016)

Анализ и прогнозы разрешения экономических проблем в связи с выходом Соединенного Королевства из Европейского союза

Османова Саида Алиевна, студент
Дагестанский государственный университет (г. Махачкала)

В данной статье проанализированы проблемы Великобритании в связи с выходом Великобритании из ЕС и представлены пути их решения.

Ключевые слова: Великобритания, Брексит, проблемы, анализ, пути решения, перспективы развития.

Соединенное Королевство играет большую роль в мировом хозяйстве. По основным макроэкономическим

показателям оно занимает лидирующие позиции: ВВП (2016 г.) составляет 2,761 трлн долл. (5 место), а ВВП

Таблица 1

Темпы роста ВВП Великобритании, % [3]

Год	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Значение	-0.1	-4.4	1.8	1.1	0.3	1.7	3.1	2.2	1.8

на душу населения (2016 г.) составляет 42105.5 долл. (18 место) [3]. Факторами роста ВВП Великобритании являются банковское дело, страхование, бизнес-услуги, на долю которого приходится около 79% общего ВВП.

Также промышленность и сельское хозяйство являются важными секторами экономики Соединенного Королевства. Великобритания является 11 в мире страной по производству гражданской, военной, аэрокосмической и фармацевтической промышленности. Автомобильная и строительная промышленность являются одними из крупнейших, в которых задействовано около пяти миллионов человек.

Добыча также вносит свой вклад в экономику Великобритании. Великобритания также имеет большие запасы угля, природного газа, нефтяных ресурсов, но ее запасы природного газа и нефти сокращаются.

Доля сельского хозяйства составляет 1% и является наименее важным сектором с точки зрения вклада в ВВП, но оно по-прежнему имеет жизненно важное значение для Великобритании и Северной Ирландии. Поскольку сельское хозяйство не только механизировано и интенсивно, но и очень эффективно, женщины и мужчины, работающие в первичном секторе, могут производить достаточно, чтобы удовлетворить около 60% потребностей в продовольствии всей нации.

Экономика Соединенного Королевства развивается относительно стабильными темпами, как мы можем наблюдать в **Таблице 1** несмотря на проблемы, вызванные Брекситом.¹

Дэвид Кэмерон, его канцлер Джордж Осборн и многие другие высокопоставленные лица, которые хотели остаться в ЕС, предсказывали немедленный экономический кризис, и, это правда, фунт стерлингов упал на следующий же день после референдума — и стал на 10% ниже по отношению к доллару и на 15% ниже, чем евро. [2]

Но прогнозы мгновенного экономического кризиса были неверными: экономика Великобритании, по официальным данным ONS [4], выросла на 1,8% в 2016 году, уступая только Германии (у которой 1,9%) среди ведущих индустриальных стран G7 (англ. *Group of Seven* — группа семи) в мире. В 2017 году экономика Великобритании продолжает расти почти такими же темпами. Инфляция выросла (с июня 2016 года 3,1%) до 4% к концу

2017 года — самой высокой за последние шесть лет — но уровень безработицы продолжает снижаться. Ежегодный рост цен на жилье снизился с 9,4% в июне 2016 года, но составил 7% к концу 2017 года.

Несмотря на относительно стабильную ситуацию, наблюдаемую в Великобритании, ее экономика достаточно неопределенна.

На сегодняшний день Великобритания столкнулась с огромным потоком проблем, многие из которых связаны с Брекситом, как упоминалось выше. К основным проблемам, с которыми столкнулось Соединенное Королевство, можно отнести — *инфляцию, снижение покупательной способности, безработицу, неопределенность и планирование* (чтобы Великобритания покинула ЕС, ей пришлось сослаться на Статью 50 Лиссабонского договора, которая дает сторонам два года, чтобы согласовать условия выхода. Тереза Мэй вызвала этот процесс 29 марта, а это значит, что Великобритания должна выйти в пятницу, 29 марта 2019 года), структурное недофинансирование государственных услуг, а также проблемы на рынке жилья.

Ведущие экономисты, аналитики анализируют экономические проблемы, связанные с Брекситом и приводят разные прогнозы.

Ведущие экономисты, аналитики анализируют экономические проблемы, связанные с Брекситом и приводят разные прогнозы.

По анализу издания *focus-economics* [6] на конец 2017 г., экономика Великобритании продолжает расти, так как PMI² в обрабатывающей промышленности и сфере услуг остаются относительно стабильными, а уровень безработицы на уровне нескольких десятилетий.

Тем не менее потребители по-прежнему испытывают трудности с ростом инфляции, которая сокращает реальную заработную плату, о чем свидетельствуют снижение розничных продаж в конце года.

В целях повышения покупательной способности молодежи правительство пообещало 10 миллиардов фунтов стерлингов с целью оказания помощи в покупке дома и более щедрой системе выплат за обучение.

HM Treasury³ [5] были сделаны прогнозы, и рассчитаны средние независимые значения по динамике ВВП, инфляции, RPI⁴ и ИПЦ, а также безработицы на 2018 г.

¹ Брексит — выход Великобритании из ЕС (сокр. Brexit от сочетания слов англ. Britain- Британия и Exit- выход) с июня 2016 года после проведения референдума.

² PMI (индекс деловой активности) — специальный числовой показатель, применяемый в экономике, служащий для отражения состояния определенной отрасли, состояния экономики, оценки конъюнктуры.

³ HM Treasury (англ. Her Majesty's Treasury- Казначейство Ее Величества) — ведомство, выполняющее роль министерства финансов Великобритании.

⁴ RPI (англ. retail price index- индекс розничных цен) — стандартный показатель изменения потребительских цен.



Рис. 1. ВВП,%, 2018

Как мы можем наблюдать на Рис. 1 планируемый рост ВВП на 2018 год HM Treasury составляет 1.4% и имеет тенденцию к стабильному развитию в течение года.

Совсем другая ситуация наблюдается на Рис. 2, показывающая RPI и ИПЦ.

Показатель RPI, как мы можем наблюдать на графике, планируется 3.4%, а показатель ИПЦ 2.6%.

Следующий показатель — это показатель безработицы. Этот прогноз нестабилен и колеблется по данному временному промежутку. Самый низкий уровень безработицы наблюдается за июль и составляет 0.8% (Рис. 3)

Учитывая проблемы с Брекситом, прогнозы Казначейства Её Величества (Her Majesty's Treasury) могут не сбыться на первый взгляд в виду тех проблем, основные из которых представлены выше.

Но, учитывая тот факт, что Банк Англии осуществляет денежно-кредитную политику, направленную на кредитную экспансию¹ [1], а также стимулирует и поддержи-

вает финансовую стабильность, можно предположить, что эти показатели вполне могут быть достигнуты.

Важную роль в развитии экономики Великобритании и перехода ее экономики на прежний уровень играет промышленная стратегия.

23 января 2017 года были разработаны принципы построения *принципиально новой промышленной стратегии*, предложенные Department for Digital, Culture, Media and Sport (DCMS)²:

1. ориентир на развитие науки, исследований и инноваций с целью создания инновационной экономики и ее превращения в ведущую мировую научную базу;

2. привить населению базовые навыки необходимые в современной экономике путем построения новой системы технического образования, направленного на те категории населения, которые не имеют высшего образования, а также путем повышения уровня квалификации населения в отстающих областях;

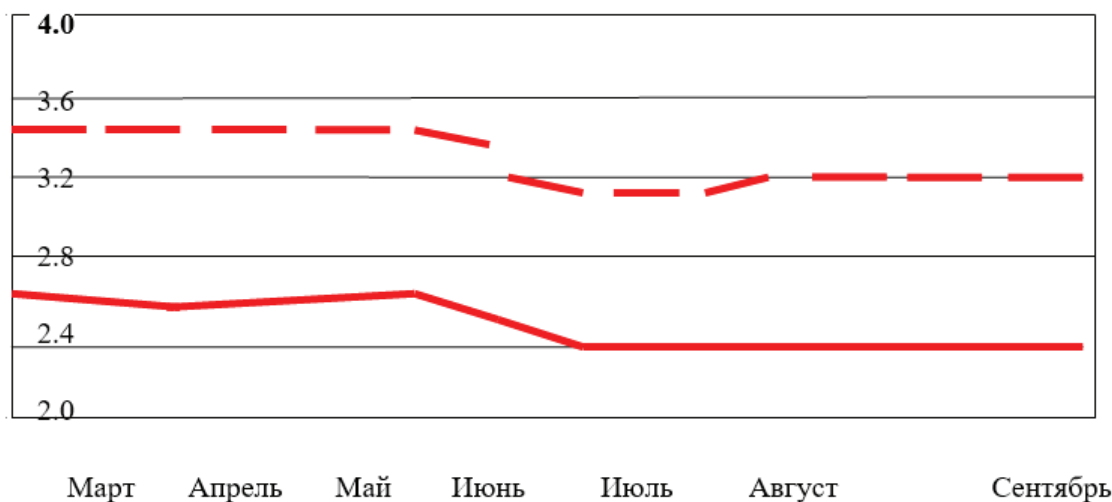


Рис. 2. RPI и ИПЦ%, 2018

¹ Кредитная экспансия — одна из направлений денежно-кредитной политики, направленная на стимулирование кредита и денежной эмиссии.

² Department for Digital, Culture, Media and Sport (DCMS) — Цифровой отдел, культуры, СМИ и спорта Великобритании.

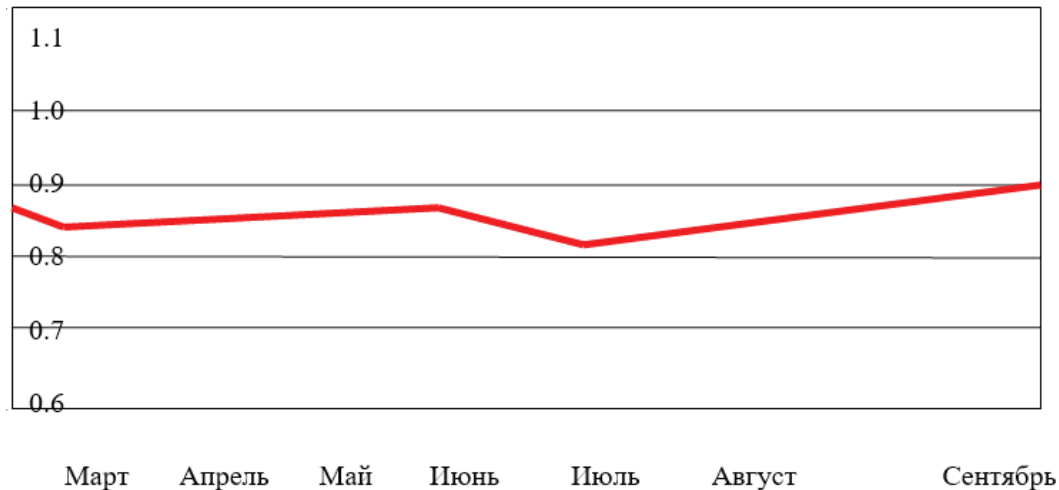


Рис. 3. (Безработица%, 2018)

3. повысить эффективность работы в области цифровой, энергетической и транспортной инфраструктуры;

4. поддержка малого бизнеса и создание условий для инвестирования в долгосрочной перспективе;

5. содействие развитию новых секторов экономики, бросая вызов существующим институтам;

6. развитие закупочной политики, направленной на стимулирование инноваций и способствующая развитию логистических цепочек в Великобритании;

7. разработка торговой и внутренней инвестиционной политики, в рамках которой государственная политика

может способствовать повышению производительности и росту экономики Великобритании, в том числе путем усиления конкуренции и применения новых мер.

Таким образом, несмотря на то, что Соединенное Королевство переживает не лучшие свои моменты экономического развития, а наоборот, активно борется с инфляцией, с низкой покупательной способностью, производительностью, безработицей (4.5% на 2016 год) и т.д. Великобритания достигнет нового витка в своем экономическом развитии и по прогнозам восстановит свои позиции по основным макроэкономическим показателям уже к 2020 году.

Литература:

1. Банк Англии. «Содействие поощрению народа Соединенного Королевства путем поддержания денежно-кредитной и финансовой стабильности» [Bank of England. «Promoting the good of the people of the United Kingdom by maintaining monetary and financial stability». Available at: <http://www.bankofengland.co.uk/Pages/home.aspx>]
2. Би-Би-Си [BBC/ «Brexit: All you need to know about the UK leaving the EU». Available at: <http://www.bbc.com/news/uk-politics-32810887>]
3. Глобал Финанс [Global Finance. Economics]
4. Национальная статистическая служба [Office for National Statistics. Available at: <https://www.ons.gov.uk/>]
5. Прогнозы темпов развития экономики Великобритании: сравнение независимых прогнозов/ Казначейство Ее Величества [Forecasts for the UK economy: a comparison of independent forecasts/ Her Majesty's Treasury. Available at: https://www.gov.uk/government/uploads/system/uploads/attachment_data/file/645896/Forecasts_for_the_UK_Economy_September_2017.pdf]
6. Фокус экономикс [focus-economics/ «UK Economic Forecast», 2017. Available at: <https://www.focus-economics.com/countries/united-kingdom>]

Применение циркулярной экономики в сфере промышленных комплексов

Платонова Инна Сергеевна, студент

Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королёва

Сегодня каждый человек является свидетелем и участником рыночной экономики, которая характеризуется традиционной линейной моделью производства, основанной

на принципе получения сырья, изготовления продукта и выбрасывания отходов — «добываем-производим-выбрасываем». Эта экономика не жизнеспособна перед

лицом экологических и экономических ограничений и вызовов, она уже вышла за пределы ограниченных мировых ресурсов. Загрязнение окружающей среды, воды и воздуха, уничтожение лесов приобрело невиданные масштабы, при этом значительно снизилось качество жизни, исчезли целые виды животного и растительного мира, экология оставляет желать лучшего. На сегодняшний день существует альтернатива линейной бизнес-модели, а именно — циркулярная бизнес-модель, целью которой являются восстановление природного, производственного, финансового и человеческого капитала, а также возобновление ресурсов. Интерес к циркулярной экономике в мире растет экспоненциально. В опубликованном в 2016 году научном исследовании циркулярной экономики, проведенном UPS и GreenBiz, говорится, что 86% руководителей устойчивости считают, что циркулярная экономика станет существенной для их бизнеса уже через 2 года. Этот процент в два раза больше чем в 2014, когда только 47% руководителей почувствовало важность этой экономики [1].

При упоминании о циркулярной экономике в сфере промышленных комплексов в мировом опыте необходимым становится упоминание фонда EllenMacArthur, благодаря которому появился теоретический фундамент применения циркулярной экономики в государствах за рубежом. В качестве

основополагающего фактора здесь выделяют замкнутый характер цепи поставок. Основным правилом и смыслом циркулярной экономики выступает принцип вторичной переработки или, иными словами, циркулярная экономика представляет собой замкнутую цепь, производство в которой способно восстанавливаться. Посредством приверженности ее принципам достигается решение различных проблем. Самое значимое — достигается экологическая эффективность, происходит уменьшение количества отходов за счет переработки сырья, а, следовательно, и сокращается само загрязнение природных ресурсов. Кроме того, происходит сохранение исчерпаемых ресурсов, опять же за счет их переработки [2].

Одной из ключевых отраслей применения принципов циркулярной экономики являются промышленные комплексы, которые занимают большую часть экономического развития всех государств, представляя собой крупные транснациональные компании, корпорации и т.д. Иными словами, промышленные комплексы, безусловно, должны быть рассмотрены в контексте применения и внедрения принципов циркулярной экономики.

Циркулярная экономика в современном мире находит свое применение во многих областях промышленных комплексов: автомобильная промышленность, производство химического и медицинского оборудования, фармацевтика и многое другое.

Рассматривая промышленные комплексы, можно сформулировать три основных подхода для замкнутого характера цепи поставок [3].

1. Техническое обслуживание — проведение защитных работ для продления срока службы продуктов

2. Повторное использование продукции — повторное применение продукции

3. Рециклирование — восстановление, переработка.

Сфера автомобилестроения представляет собой крупный кластер промышленности. Внедрение принципов циркулярной экономики для данной конкретной отрасли промышленных комплексов является одним из первоочередных.

По данным исследований [4], использование замкнутого характера циркулярной экономики в автомобилестроении принесет следующие результаты:

- экономия на потреблении сырья и ресурсов (98%);
- экономия на потреблении энергетических запасов (83%);
- сокращение выбросов углекислого газа (87%);
- уменьшение себестоимости конечных продуктов (40%).

Рассмотрим конкретные примеры внедрения принципов циркулярной экономики в автомобилестроении в мировом опыте.

Применение пункта «техническое обслуживание», проведение ремонтных работ, в первую очередь позволяет продлить срок службы транспортных средств, увеличить жизненный цикл данного продукта. Сюда же можно отнести и прочие сферы промышленных комплексов, таких как компаний по производству электроники, промышленного оборудования и т.д.

Разработки компании BMW направлены на рециклирование и повышение скорости демонтажа автомобиля и сортировки материала, разработаны технологии быстрого извлечения автомобильных жидкостей, отключения подушек безопасности, и все элементы и материалы для качественной сортировки имеют специальную маркировку. Также одним из крупнейших примеров является Jaguar Land Rover. JLR это крупнейший в Великобритании производитель автомобилей. Несмотря на то, что эта компания ассоциируется с большими, тяжелыми, энергозатратными автомобилями, она делает значительные успехи в реализации программы ответственного бизнеса. В 2015 году JLR получила Queen's Award for Enterprise in Sustainable Development и была признана самой ответственной компанией 2013–14 годов. JLR ставит перед собой задачу снижения негативного влияния их автомобилей на окружающую среду, включая процесс эксплуатации и уничтожения. Также необходимо отметить практику компании Toyota в формировании системы бережливого производства, ориентированного на постоянное повышение эффективности использования ресурсов, сокращение любых форм отходов и максимизацию материалоемкости и энергоэффективности. Бережливое производство в настоящее время стало практически синонимом Toyota и ToyotaProductionSystem (TPS). TPS — это производственная система, главной идеей которой является полная ликвидация всех отходов, которая затрагивает все аспекты производства [5].

Говоря о промышленных комплексах, также можно отметить и отрасль информационных технологий, где, не-

смотря на то, что основной задачей является разработка программного обеспечения и пр., также присутствует эксплуатация оборудования и пр. продуктов, использование которых в промышленных масштабах может быть рассмотрено с точки зрения принципов циркулярной экономики. Компания Cisco уделяет большое внимание утилизации подобного производимого оборудования, отходы от которого увеличиваются с очень большой скоростью ежедневно. Внедряются принципы изготовления электронных устройств непосредственно с повторным использованием сырья (или вторичное сырье). Иными словами, продукция сферы информационных технологий, производится таким образом, что и изделие, и упаковка практически на 100% могут быть использованы как вторичное сырье [6].

Примеров применения циркулярной модели в промышленной сфере России на данный момент почти нет. Однако можно выделить следующие попытки внедрения опыта зарубежных компаний. В 2012 году в рамках «Научных чтений» факультета социотехнических систем «Казанского национального исследовательского университета» было проведено исследование попыток внедрения «ToyotaProductionSystem» на предприятиях российского рынка. Результаты исследования говорят о том, что наиболее активно данная система применяется в российских филиалах международных компаний, таких как «Ford», «NokianTyers», «JapanTobaccoInternational». Но принципы TPS внедряются и в отечественных компаниях. К ним относятся: «Ирутскэнерго», «ГАЗ», «Ярославский завод дизельной аппаратуры». Среди тех, кто активно внедряет отдельные элементы TPS такие компании как: «КАМАЗ», ОАО «СИБУР-Русские шины», ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА», «Павловский автобусный завод», ОАО «АВТОВА», ОАО «ВАСО», ОАО «Магнезит», ОАО «Объединенная авиастроительная корпорация». Внедрение таких инновационных методов, сопровождавшееся множеством трудностей вплоть до забастовки рабочих, позволило «Павловскому автобусному заводу» увеличить объемы продаж на 40% за первый год. Однако есть примеры, где не все так гладко: «Группа ГАЗ», добившаяся неплохих результатов внедрения системы на одном участке производства за период с 2003 по 2006 год, не может продолжить оптимизационные работы на других участках. Наиболее успешный пример внедрения TPS в отечественном производстве — «Братский Алюминиевый Завод». Принципы TPS внедрены здесь почти во все сферы производства: внутренний контроль качества, стандартизация, вовлечение персонала, система непрерывных улучшений и т.д. [7].

Можно также привести в пример опыт зарубежных компаний, имеющих представительства и ведущие свою деятельность на территории Российской Федерации. Такой компанией является «Doka» — мировой лидер в разработке, производстве и распространении опалубочных технологий для использования во всех областях строительного сектора. Аренда вместо покупки — устойчивая модель, предлагаемая «DokaGroup», для того чтобы бы-

стрее и эффективнее приспособливаться к контрактам, заключаемым в последнюю минуту, сокращая цикл планирования работ. В то же время, это помогает сэкономить ресурсы, такие как энергия и сырье. Услуга предварительного монтажа — еще одна возможность сэкономить для клиентов, например, при монтаже и сложных рабочих процессах [8].

Для России в практическом плане переход к модели циркулярной экономики является остро актуальным, прежде всего ввиду высоких объемов образующихся отходов, которые нередко существенно превышают параметры, характерные для развитых зарубежных стран. Так, в 2015 г. в стране было образовано в общей сложности 5060,2 млн т отходов, из которых около 60 млн т составляли твердые коммунальные отходы (ТКО). Для сравнения, в том же году в Германии общий объем отходов составил 373 млн т, в том числе ТКО — 50 тыс. т. Кроме того, в РФ недопустимо низким является уровень переработки отходов, который в случае ТКО, по данным министра природных ресурсов и экологии С.Е. Донского, составляет лишь 8%7, в то время как в Германии перерабатывается около 99% всех ТКО.

С 2015 г. в связи с принятием Федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «Об отходах производства и потребления»» (№ 458-ФЗ от 29.12.2014) в стране стали предприниматься более энергичные усилия по формированию эффективной системы обращения с отходами. В их числе — расширение перечня возможных форм обращения с отходами для предприятий, включая организацию собственных объектов инфраструктуры и заключение договора с региональным оператором. В ходе реализации данного закона и ряда других подзаконных актов в 2015 г. по 36 наименованиям товаров были установлены нормативы утилизации отслужившей продукции на уровне от 0 до 30%, введенные только для тех групп товаров, по которым в стране уже создана и успешно функционирует инфраструктура утилизации отходов. Тем не менее указанные выше и ряд других реализуемых в настоящее время мер могут быть расценены лишь как первые шаги в нужном направлении, и они недостаточны для полноценного функционирования циркулярной экономики в РФ. Вместе с тем в определенной мере большой объем образующихся отходов обусловлен и спецификой их учета и классификации в РФ [3,9].

Однако, несмотря на всю неподготовленность и, в некотором роде, сопротивление России переходу к циркулярной экономике, необходимость этого абсолютно очевидна и обоснована многими отечественными учеными. Среди первых, кто начал активно продвигать эту проблему, были: Сергей Николаевич Бобылев, доктор экономических наук, профессор Экономического факультета МГУ им. М.В. Ломоносова, Заслуженный деятель науки РФ и Владимир Михайлович Захаров, доктор биологических наук, профессор, член-корреспондент РАН, Президент Центра экологической политики России, Директор Института устойчивого развития Общественной палаты РФ [10].

Таким образом, можно сделать вывод, что России необходимо мобилизовать свой огромный потенциал для решения социально-экономических проблем с использованием принципов «циркулярной экономики». Для России это означает обобщение богатого регионального опыта и включение предложений по устойчивому развитию в планы социально-экономического развития на федеральном и региональном уровнях. Необходимо ши-

рокое движение в поддержку устойчивого развития, и это должно стать приоритетом для России как экологического донора в ее сотрудничестве с международным сообществом. Позиционирование России в качестве донора требует осознания экологической ответственности страны и развития международных механизмов для компенсации усилий России по сохранению и увеличению ее природных богатств.

Литература:

1. The Growth of the Circular Economy report / GreenBiz Group Inc. — 2016 — [Электронный ресурс] — Режим доступа — URL: <https://www.greenbiz.com/report/growth-circular-economy> (Дата обращения: 12.12.2017)
2. Ellen MacArthur Foundation — 2017 — Режим доступа — <https://www.ellenmacarthurfoundation.org/> (Дата обращения: 05.12.2017)
3. Переход к циркулярной экономике и замкнутым цепям поставок как фактор устойчивого развития / Н. В. Пахомова, К. К. Рихтер, М. А. Ветрова // Вестник Санкт-Петербургского университета — 2017 — Т. 33. Вып. 2 — [Электронный ресурс] — Режим доступа — URL: <http://vestnik.spbu.ru/html17/s05/s05v2/03.pdf> (Дата обращения: 15.12.2017)
4. Automotive Parts Remanufacturing Market: Global Industry Analysis and Forecast 2016–2024 / Persistence Market Research — 2015 — [Электронный ресурс] — Режим доступа — URL: <http://www.persistencemarketresearch.com/market-research/automotive-parts-remanufacturing-market.asp> (Дата обращения: 15.12.2017)
5. Business models for shared value / Florian Lüdeke-Freund, Lorenzo Massa, Nancy Bocken, Alan Brent, Josephine Musango — 2016
6. Блог Криса Дедикота (ChrisDedicoat), старшего вице-президента компании «Cisco», отвечающего за продажи в глобальном масштабе — 2016 — [Электронный ресурс] — Режим доступа — URL: http://www.cisco.com/c/ru_ru/about/press/press-releases/2016/01-26.html
7. Юшманова Е. В. Опыт внедрения производственной системы ТОЙОТА (TOYOTAPRODUCRIONSYSTEM) — производственная система Тойоты в российских компаниях / Е. И. Юшманова. — 2010 — [Электронный ресурс] — Режим доступа — URL: http://www.buk.irk.ru/library/sbornik_09/ushmanova.pdf (Дата обращения: 03.12.2017)
8. Sustainability / Doka — 2017 — [Электронный ресурс] — Режим доступа — URL: <https://www.doka.com/en/about/sustainability/sustainability> (Дата обращения: 03.12.2017)
9. Федеральный закон от 29.12.2014 N458-ФЗ (ред. от 28.12.2016) «О внесении изменений в Федеральный закон «Об отходах производства и потребления», отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных законодательных актов (положений законодательных актов) Российской Федерации» — 2016
10. National Human Development Report for the Russian Federation / Edited by Prof. Alexander Auzan and Prof. Sergey Bobylev. M., UNDP — 2011

РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭКОНОМИКА

Основная терминология, применяемая при осуществлении закупочной деятельности на территории Российской Федерации

Винокурцева Елена Александровна, аспирант
Забайкальский государственный университет (г. Чита)

В настоящей статье представлен обзор основных понятий и терминов, нормативно-правовых актов, регулирующих вопросы организации и проведения закупок товаров, работ, услуг для государственных и муниципальных нужд. Терминология, применяемая при осуществлении закупочной деятельности, является первоначальным этапом при изучении механизмов проведения процедур закупок для государственных и муниципальных нужд. Материалы данного обзорного исследования будут полезны как специалистам контрактных служб, контрактных управляющих и ученых-теоретиков с целью наполнения специальной терминологией в осуществлении процедур закупочной деятельности от формирования плана закупок, плана-графика до исполнения заключенного государственного (муниципального) контракта.

Ключевые слова: федеральная контрактная система, государственные и муниципальные закупки, торги, тендеры, конкурсы, заказчик, поставщик, участники размещения государственного заказа, способы размещения государственного заказа, нормативно-правовой акт.

Basic terminology used in the implementation of procurement activities in the territory of the Russian Federation

Vinokurtseva, E. A., graduate student
Transbaikal State University

This article presents an overview of key concepts and terms, normative legal acts, regulating the issues of organization and conduct of procurement of goods, works, services for state and municipal needs. The terminology used in procurement is the initial stage in the study of mechanisms of procedures of purchases for state and municipal needs. The content of this scoping study will be useful both to specialists for contract services, contract managers and scientists-theorists to fill the special terminology in the implementation of procurement procedures from the formation of the procurement plan, schedule before execution of a prisoner of state (municipal) contract.

Keywords: Federal contract system in state and municipal procurement, bids, tenders, customer, supplier, participants of placing of the state order, the ways of placing of the state order, the legal act.

Целью написания данной статьи является исследование основных категорий понятий и терминов, применяемых и используемых при организации закупок товаров, выполнению работ, оказанию услуг на территории Российской Федерации.

В соответствии с поставленной целью исследования сформулированы следующие задачи исследования:

1. Проанализировать нормативно-правовые акты, применяемые при организации закупочной деятельности на территории Российской Федерации;
2. Определить основную терминологию, применяемую при организации закупочной деятельности на территории Российской Федерации.

Базой проводимого исследования являются нормативно-правовые акты, регулирующие вопросы организации и проведения закупочной деятельности для государственных и муниципальных нужд на территории Российской Федерации.

Основная терминология, применяемая при осуществлении закупочной деятельности для государственных и муниципальных нужд на территории Российской Федерации представлена в таблице.

В результате проведенного обзора, используемой терминологии автором выявлены и определены основные понятия и определения категорий, применяемой при организации закупок товаров, выполнения работ,

Таблица

Основная терминология, применяемая при осуществлении закупочной деятельности для государственных и муниципальных нужд на территории Российской Федерации

№ п.п.	Терминология, используемая при организации закупок товаров, работ, услуг	Нормативно-правовой акт, действующий при организации закупок товаров, работ, услуг
1.	Государственные нужды — нужды, обеспечиваемые за счет средств федерального бюджета или бюджетов субъектов Российской Федерации и внебюджетных источников финансирования потребности Российской Федерации, государственных заказчиков в товарах, работах, услугах, необходимых для осуществления функций и полномочий Российской Федерации, государственных заказчиков.	Федеральный закон № 94-ФЗ ¹
2.	Муниципальные нужды — нужды, обеспечиваемые за счет средств местных бюджетов и внебюджетных источников финансирования потребности муниципальных образований, муниципальных заказчиков в товарах, работах, услугах, необходимых для решения вопросов местного значения и осуществления отдельных государственных полномочий, переданных органам местного самоуправления федеральными законами и (или) законами субъектов Российской Федерации, функций и полномочий муниципальных заказчиков.	Федеральный закон № 94-ФЗ ¹
3.	Государственные (муниципальные) заказчики — государственные органы (в том числе органы государственной власти), органы управления государственными внебюджетными фондами, органы местного самоуправления, казенные учреждения и иные получатели средств федерального бюджета, бюджетов субъектов Российской Федерации или местных бюджетов при размещении заказов на поставки товаров, выполнение работ, оказание услуг за счет бюджетных средств и внебюджетных источников финансирования.	Федеральный закон № 94-ФЗ ¹
4.	Размещение заказов на поставки товаров, выполнение работ, оказание услуг для нужд заказчиков — действия заказчиков, уполномоченных органов по определению поставщиков (исполнителей, подрядчиков) осуществляемые в установленном порядке федеральным законодательством, в целях заключения с ними государственных и муниципальных контрактов, а также гражданско-правовых договоров бюджетных учреждений на поставки товаров, выполнение работ, оказание услуг для нужд соответствующих заказчиков.	Федеральный закон № 94-ФЗ ¹
5.	Конкурсная комиссия — создается при размещении заказа путём проведения конкурса. Конкурсной комиссией осуществляется вскрытие конвертов с заявками на участие в конкурсе и открытие доступа к находящимся в информационной системе общего пользования, поданным в форме электронных документов и подписанным в соответствии с нормативными правовыми актами Российской Федерации заявкам на участие в конкурсе.	Федеральный закон № 94-ФЗ ¹
6.	Аукционная комиссия — создается при размещении заказа путём проведения аукциона. Аукционной комиссией осуществляется рассмотрение заявок на участие в аукционе и отбор участников аукциона, ведение протокола рассмотрения заявок на участие в аукционе.	Федеральный закон № 94-ФЗ ¹
7.	Котировочная комиссия — создается при размещении заказа путём проведения запроса котировок цен на товары, работы, услуги. Котировочной комиссией осуществляются предварительный отбор участников размещения заказа, ведение протокола рассмотрения заявок на участие в предварительном отборе, а также рассмотрение, оценка и сопоставление котировочных заявок и определение победителя в проведении запроса котировок, ведение протокола рассмотрения и оценки котировочных заявок.	Федеральный закон № 94-ФЗ ¹

8.	Участник размещения заказа — любое юридическое лицо независимо от организационно-правовой формы, формы собственности, места нахождения и места происхождения капитала или любое физическое лицо, в том числе индивидуальный предприниматель.	Федеральный закон № 94-ФЗ ¹
9.	Государственный (муниципальный) контракт — договор, заключенный заказчиком от имени Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в целях обеспечения государственных или муниципальных нужд.	Федеральный закон № 94-ФЗ ¹
10.	Гражданско-правовой договор бюджетного учреждения по поставку товаров, выполнение работ, оказание услуг — договор, заключаемый от имени бюджетного учреждения. Гражданско-правовые договоры бюджетных учреждений заключаются на срок, не превышающий трёх лет, за исключением гражданско-правовых договоров бюджетных учреждений, предметом которых является выполнение работ по строительству, реконструкции, реставрации, капитальному ремонту, обслуживанию и (или) эксплуатации объектов капитального строительства, а также образовательных (высшее и среднее профессиональное образование) услуг, научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ, которые могут заключаться на срок, превышающий три года.	Федеральный закон № 94-ФЗ ¹
11.	Электронная цифровая подпись — информация в электронной форме, которая присоединена к другой информации в электронной форме (подписываемой информации) или иным образом связана с такой информацией и которая используется для определения лица, подписывающего информации.	Федеральный закон от 06.04.2011 г. № 63-ФЗ
12.	Электронная торговая площадка — программно-аппаратный комплекс организационных, информационных и технических решений, обеспечивающих взаимодействие продавца и покупателя через электронные каналы связи.	Федеральный закон № 44-ФЗ ³
13.	Торги — конкурентная форма отбора предложений на поставку товаров, оказание услуг или выполнение работ по заранее объявленным в документации условиям, в оговоренные сроки на принципах состязательности, справедливости и эффективности. Контракт заключается с победителем тендера — участником, подавшим предложение, соответствующее требованиям документации, в котором предложены наилучшие условия.	Федеральный закон № 44-ФЗ ³
14.	Запрос котировок — способ размещения заказа, при котором информация о потребностях в товарах, работах, услугах для нужд заказчиков сообщается неограниченному кругу лиц путем размещения на официальном сайте извещения о проведении запроса котировок и победителем в проведении запроса котировок признается участник размещения заказа, предложивший наиболее низкую цену контракта.	Федеральный закон № 94-ФЗ ¹
15.	Положение о закупке — документ, который регламентирует закупочную деятельность заказчика и должен содержать требования к закупке, в том числе порядок подготовки и проведения процедур закупки (включая способы закупки) и условия их применения, порядок заключения и исполнения договоров, а также иные связанные с обеспечением закупки положения.	Федеральный закон № 223-ФЗ ²
16.	Участник закупки — любое юридическое лицо независимо от его организационно-правовой формы, формы собственности, места нахождения и места происхождения капитала, за исключением юридического лица, местом регистрации которого является государство или территория, включенные в утверждаемый в соответствии с подпунктом 1 пункта 3 статьи 284 Налогового кодекса Российской Федерации перечень государств и территорий, предоставляющих льготный налоговый режим налогообложения и (или) не предусматривающих раскрытия и предоставления информации при проведении финансовых операций (офшорные зоны) в отношении юридических лиц.	Федеральный закон № 44-ФЗ ³

17.	Единая информационная система в сфере закупок — совокупность информации, содержащаяся в базах данных, информационных технологий и технических средств, обеспечивающих формирование, обработку, хранение такой информации, а также ее предоставление с использованием официального сайта единой информационной системы в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».	Федеральный закон № 44-ФЗ ³
18.	Уполномоченный орган, уполномоченное учреждение — государственный орган, муниципальный орган, казенное учреждение, на которые возложены полномочия, по организации закупок товаров, выполнение работ, оказание услуг.	Федеральный закон № 44-ФЗ ³
19.	Специализированная организация — юридическое лицо, привлекаемое заказчиком для организации закупок товаров, выполнение работ, оказание услуг.	Федеральный закон № 44-ФЗ ³
20.	Федеральный орган исполнительной власти по регулированию контрактной системы в сфере закупок — федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный на осуществление функций по выработке государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере закупок.	Федеральный закон № 44-ФЗ ³
21.	Совокупный годовой объем закупок — утвержденный на соответствующий финансовый год общий объем финансового обеспечения для осуществления заказчиком закупок в соответствии с настоящим Федеральным законом, в том числе для оплаты контрактов, заключенных до начала указанного финансового года и подлежащих оплате в указанном финансовом году.	Федеральный закон № 44-ФЗ ³
22.	Орган исполнительной власти субъекта Российской Федерации по регулированию контрактной системы в сфере закупок — орган исполнительной власти субъекта Российской Федерации, уполномоченный на осуществление функций по обеспечению (во взаимодействии с федеральным органом исполнительной власти по регулированию контрактной системы в сфере закупок) реализации государственной политики в сфере закупок для обеспечения нужд субъекта Российской Федерации, организации мониторинга закупок для обеспечения нужд субъекта Российской Федерации, а также по методологическому сопровождению деятельности заказчиков, осуществляющих закупки для обеспечения нужд субъекта Российской Федерации.	Федеральный закон № 44-ФЗ ³
23.	Контрольный орган в сфере закупок — федеральный орган исполнительной власти, орган исполнительной власти субъекта Российской Федерации, орган местного самоуправления муниципального района, орган местного самоуправления городского округа, уполномоченные на осуществление контроля в сфере закупок, а также федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный на осуществление функций по контролю (надзору) в сфере государственного оборонного заказа и в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения федеральных нужд, которые не относятся к государственному оборонному заказу и сведения о которых составляют государственную тайну.	Федеральный закон № 44-ФЗ ³
24.	Эксперт, экспертная организация — обладающее специальными познаниями, опытом, квалификацией в области науки, техники, искусства или ремесла физическое лицо, в том числе индивидуальный предприниматель, либо юридическое лицо, которые осуществляют на основе договора деятельность по изучению и оценке предмета экспертизы, а также по подготовке экспертных заключений по поставленным заказчиком, участником закупки вопросам.	Федеральный закон № 44-ФЗ ³
25.	Конкурс — способ определения поставщика (подрядчика, исполнителя), при котором победителем признается участник закупки, предложивший лучшие условия исполнения контракта.	Федеральный закон № 44-ФЗ ³

26.	Аукцион — способ определения поставщика (подрядчика, исполнителя), при котором победителем признается участник закупки, предложивший наименьшую цену контракта.	Федеральный закон № 44-ФЗ ³
27.	Аукцион в электронной форме — аукцион, при котором информация о закупке сообщается заказчиком неограниченному кругу лиц путем размещения в единой информационной системе извещения о проведении такого аукциона и документации о нем, к участникам закупки предъявляются единые требования и дополнительные требования, проведение такого аукциона обеспечивается на электронной площадке ее оператором.	Федеральный закон № 44-ФЗ ³
28.	Мониторинг закупок — систему наблюдений в сфере закупок, осуществляемых на постоянной основе посредством сбора, обобщения, систематизации и оценки информации об осуществлении закупок, в том числе реализации планов закупок и планов-графиков.	Федеральный закон № 44-ФЗ ³
29.	Субъект малого предпринимательства — потребительские кооперативы и коммерческие организации (за исключением государственных и муниципальных унитарных предприятий), а также физические лица, внесенные в единый государственный реестр индивидуальных предпринимателей и осуществляющие предпринимательскую деятельность, внесенные в единый государственный реестр юридических лиц.	Федеральный закон № 44-ФЗ ³

оказания услуг для государственных и муниципальных нужд.

Нормативно-правовое регулирование организации закупочной деятельности на территории Российской Федерации представлено федеральными законами, определяющими и закрепляющими основы проведения тендеров, регламентацию и содержание конкурсной документации.

Формулирование понятий и определения категорий, применяемых при организации закупочной деятельности на территории Российской Федерации осуществляется Министерством экономического развития Российской Федерации, проекты федеральных законов формируются в профильных комитетах Государственной Думы Российской Федерации.

При проведенном анализе нормативно-правовых актов (федеральных законов) выявлены следующие различия при проведении процедур закупочной деятельности на территории Российской Федерации:

1. Организации и учреждения, осуществляющие закупочную деятельность в соответствии с Федеральным законом от 18.07.2011 № 223-ФЗ³ дополнительно разрабатывают нормативно-правовой акт «Положение о закупках» на очередной финансовый год. Данное требование отсутствует в Федеральном законе от 05.04.2013 № 44-ФЗ² и федеральном законе РФ от 21.07.2005 № 94-ФЗ¹.

2. Рассмотрение формулировок и понятий затронуто в большей степени при издании (обнародовании) в Федеральном законе от 05.04.2013 № 44-ФЗ² и федеральном законе РФ от 21.07.2005 № 94-ФЗ¹, что подтверждается объемом представленных федеральных законов (общее

содержание указанных нормативно-правовых актов составляет:

- Федеральный закон РФ от 21.07.2005 № 94-ФЗ¹–127 стр.;
- Федеральный закон от 05.04.2013 № 44-ФЗ²–154 стр.;
- Федеральный закон от 18.07.2011 № 223-ФЗ³–21 стр.

3. Обнародование Федерального закона от 05.04.2013 № 44-ФЗ² позволило наиболее подробно рассмотреть следующие понятия, такие как «единая информационная система в сфере закупок», «уполномоченный орган», «уполномоченное учреждение», «электронная торговая площадка», «эксперт», «экспертная организация».

В целом, по мнению автора можно отметить, что от уровня подготовленных к изданию нормативно-правовых актов при проведении процедур закупочной деятельности на территории Российской Федерации зависит качество и оперативность организации торгов, тендеров, режима работы электронных торговых площадок, наполняемость представленной конкурсной документации, а также проводимого мониторинга закупочной деятельности государственными или муниципальными учреждениями.

Также, по мнению автора, при подготовке проектов федеральных законов или других нормативно-правовых актов в сфере закупок товаров, выполнения работ, оказания услуг следует учитывать рекомендации, дополнения, изменения практических работников (контрактных управляющих, специалистов по закупкам и т.п.) с целью более детальной проработки проектов вышеуказанных документов.

Литература:

1. О размещении заказов на поставки товаров, выполнение работ, оказание услуг для государственных и муниципальных нужд: федеральный закон РФ от 21.07.2005 № 94-ФЗ (ред. от 02.07.2013) [Электронный ре-

курс] // Справочно-правовая система «Консультант Плюс». — Режим доступа: локальный. (дата обращения 09.12.2017 г.).

2. О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд: федеральный закон от 05.04.2013 № 44-ФЗ [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант Плюс». — Режим доступа: локальный. (дата обновления 09.12.2017 г.).
3. Федеральный закон от 18.07.2011 № 223-ФЗ (ред. от 29.06.2015 г.) «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2017). [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант Плюс». — Режим доступа: локальный. (дата обращения 09.12.2017 г.).

Promotion of labor export activity in Thai Binh province, Vietnam, in period of economic integration

Dinh Viet Hung, PhD student
Vietnam Academy of Social Sciences (Hanoi)

Nguyen Hoang Anh Tu, state employee
People's Committee of Thai Binh City, Vietnam

According to current actual situation, promotion of labor export is a sound guideline of the Communist Party and Vietnam Government that meets both actual trends and public expectation. This is an intensively social activity by solving job, earning more income and improving qualification and skill to workers, increasing the foreign currency source to country as well as playing as a part in international economic activities that strengthen and tighten the international cooperation relations between Vietnam and labor receiving countries. Thai Binh province, Vietnam has achieved positive outcomes on labor export. However, Thai Binh must issue the solutions and policies encouraging and speeding up labor export as well as attracting return of the fulfilled workers to intensify economic-social development, industrialization and modernization of province in order to uphold the local human resource potentials and assistance of central ministries and industries. This research has summarized the whole context of labor export in Thai Binh Province, Vietnam and proposed the relevant labor export promotion solutions.

Keywords: labor export, job, Thai Binh, Vietnam, workers, international economic integration.

1. Labor export reality in Thai Binh Province, Vietnam

Since 2002, after Project No. 10/ĐA-UB dated December 21st, 2002 regarding assignment of recruiting and training laborers to work overseas under contracts is issued, labor export activities in Thai Binh Province has coped with sharp change. From 2002 to 2007, the whole province exported total 17,783 laborers to work overseas under contracts, in which there were 6,397 workers in Malaysia, 6,197 workers in Taiwan and remaining 2,070 workers in Middle East nations, Japan and Korea. Due to unstable situation in some regions like Libya (2011) as well as changes in labor receiving policies in some countries such as Malaysia, Korea, the number of exported workers declined. However, from 2013 to present, Thai Binh's exported workers have increased gradually and obtained 90% planned target. As of 2015, there were 2,800 exported workers in Thai Binh, equaling 46.67% of Ha Tinh and accounting for 2.4% of the whole country. Up to Nov-2017, the number of laborers working overseas under contracts continued remain at a high level of around 2,890.

Up to now, all 08 districts and cities of province have exported workers; in which districts have exported many workers such as Vu Thu District (about 500–600 workers/

year), Dong Hung District (about 400–500 workers/year), or Hung Ha District and Quynh Phu Districts (about 300 workers/year); on the other hand, Thai Binh City only exports 50 workers annually. There are 285 communes, wards have workers working overseas under contracts.

Labor quality

Before 2005, Thai Binh's exported workers just mainly graduated from secondary and high school who obtained low professional skill, as a result, their income were low. Exported workers were often trained short-term vocational training and just around 80% exported workers were undergone orientation training. Recently, educational and training facilities have newly built and developed in line with the province's economic-social development, education and training quality is therefore improved obviously. In recent years, due to higher demand of international labor market, most exported workers have graduated from high school and some have graduated from colleges, evenly university. After initial screening, all workers shall be trained and obtained the orientation training courses and intensive training if they pass the entrance test of recruiters.

Although there were many improvements, province's human resource quality still suffered from shortcomings

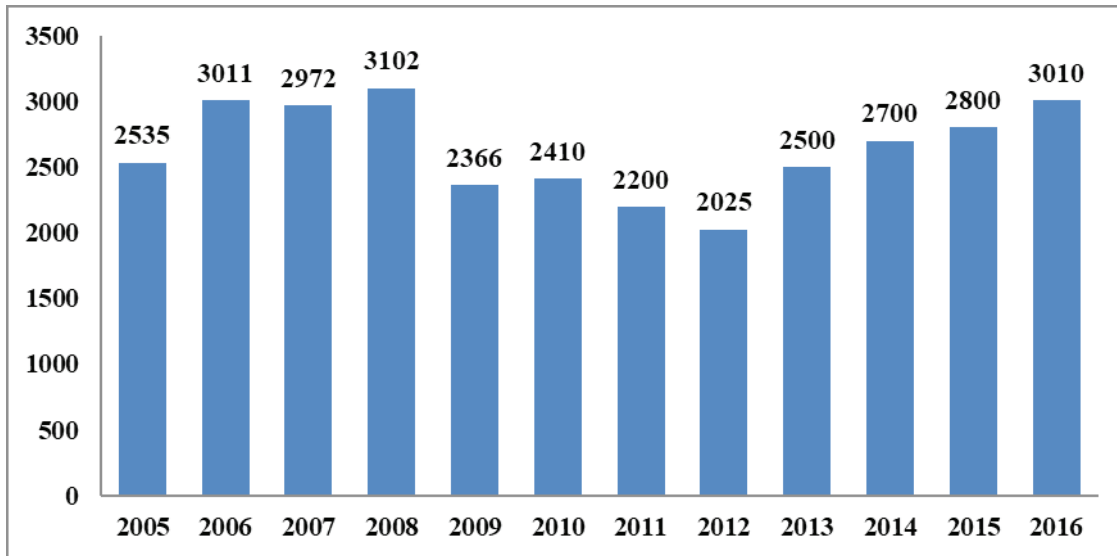


Fig. 1. Number of exported workers in 2005–2016 Source: Annual report of Department of Labor, War Invalids and Social Affairs of Thai Binh Province

such as strength, manner, skills, etc., especially the foreign language skill and labor discipline have not met the requirements in terms of global integration.

Labor supply-demand relation in countries

Due to worker’s qualifications are restricted, the traditional labor export market of Thai Binh Province are countries that require low profession and skill requirement; meanwhile province’s labor receiving markets focus on ensuring jobs but pay cheaper to workers in order to reinforce the competitiveness.

Competitiveness at labor market of labor receiving country

Thai Binh’s exported workers are also coping with competitiveness from workers of other country and other provinces. Although the East Asia market needs a large number of workers, Vietnam’s workers still suffer from difficulties and challenges when they must compete fiercely with other region’s workers. For example, in Japan, Vietnam’s workers are in competition with China’s workers, with Thailand’s workers in Taiwan and Korea. In Middle East, the competition is also harsh because workers coming from Indonesia, Pakistan, Sri Lanka, India are taking advantage in health, geographic distance, common Islamic religion.

Domestically, workers from provinces such as Ha Tinh, Nghe An, Thanh Hoa, Phu Tho, Hai Duong are also abundant with the same target market that cause high pressure to Thai Binh’s workers.

Enterprises system specialized in labor export, oversea job and legal consultancy services

Currently in Thai Binh province, apart from the Job Services Center of Thai Binh directly under Department of Labor — Invalids and Social Affairs, there are about 45 enterprises that are licensed to provide the labor and job service, however few labor export companies have prestige and professional partners such as Thai Binh Labor Cooperation and Trade Company Limited, Thai Binh Tourism and Hotel

Company. Accordingly as of 2012, Thai Binh has received over 100 companies and units out of province, introduced by Center of Overseas Labor (Ministry of Labor, War Invalids and Social Affairs) to select and establish the labor export enterprises. In recent years, province have accepted the qualified companies and units to recruit workers, in which there are many experienced companies and units such as Simco Song Da Joint Stock Company, Petrovietnam Manpower Development and Services Joint Stock Company, Vinaconex Trading And Manpower Joint Stock Company. As a result, the Thai Binh Province’s workers have more chance to access to diversified labor export activities.

We can easily see that in line with fierce competition in the integration period, labor export enterprises are more and more professional and considerable in their operation. They are more active in finding partners, negotiating contract, fulfilling the selection and training of workers and clear in fees and expenses. According to survey, information on working condition, laws, culture and social condition in receiving countries are all disseminated by the labor export companies in Thai Binh Province to workers that make workers well-prepared before arriving to the receiving countries. However, some labor export companies violate the regulations applicable in training, recruitment, especially fee collection that negatively affect the labor export activities. Meanwhile, due to short-handed management capability, many companies can not supervise current conditions of overseas workers and therefore find difficulties in supporting workers in case of accidents.

Tradition, culture and ethnic group factors

Like nationwide workers, Thai Binh Province’s workers have many similarities and friendliness in the East Asia countries in term of customs, habits, culture and near geographic distance. Economic and foreign affairs relations between Vietnam and region’s countries also move in positive way that make favorable conditions to access the labor market. More-

over, employers in such countries are also familiar with Vietnam's exported workers and they shall re-employ the Vietnam's exported workers. In other regions, province's workers are difficult in getting acquainted with new countries such as in Middle East area where Muslim deeply penetrates into all aspects of social life or in Africa, Europe the cultural and living differences and limited communication make workers reserved and they sometimes fall into separation from the others.

2. Shortcomings and reasons in labor export activity in Thai Binh Province, Vietnam

2.1. Shortcomings

About the competent authorities

Authorities, industries and people are limited in disseminating information and propaganda. Thai Binh has not yet issued the intensive dissemination and propaganda plans relating labor export policy to each commune, ward and worker's family. People find difficult and inconvenient to access the labor export information. Many localities are so passive in creating sources and understanding the unemployed workers who have demand to find both domestic and oversea jobs; labor — social affairs officers in district and commune level have not paid considerable attention for this aspect. Worker selection management activity at some localities are not well-controlled, some organizations and individuals unqualified in labor export cheat and collect fee of worker illegally. Appropriate authorities at district level have not regularly managed, operated and checked the labor export activities and have not detected negative matters at grass-root level; have not promptly settled violations in sources creation and labor selection of enterprises.

About workers

Vietnam's workers generally and Thai Binh Province's workers particularly are overhasty in earning higher income, therefore, they run away to work illegally and make many shortcomings. This situation is so popular in Korea so on July 29th, 2016, Ministry of Labor — Invalids and Social Affairs has sent official dispatch to People's Committee of Provinces, Cities to stop receiving workers for oversea job in Korea under EPS program in 2016 at 44 districts of 10 provinces and cities (in which Thai Binh Province has 05 districts named Vu Thu, Kien Xuong, Tien Hai, Dong Hung and Thai Thuy).

About enterprises

Enterprises only focus on developing the traditional markets and have not explored new partners and expanded the labor export market, they are so passive in finding more high income markets. Some enterprises make use of labor export activities to establish the intermediate level to collect fee from workers illegally. Many enterprises have not established the oversea representative office so they are unable to handle difficulties and problems promptly to workers. Some enterprises are low in settling risks and therefore affect prestige to workers, therefore when enterprises provide loan and finance the workers do not believe and do not register; many enterprises fail to comply with information and report regu-

lations that cause many difficulties for state management at province and district level.

2.2. Reasons

Firstly, People's Committee and competent authorities at district and commune levels had not paid special attention to labor export. Performance of Labor Export Permanent Committee in many localities were not high. Permanent committee in some districts were passive in proposing the specific solutions to promote the labor export activities at locality; competent authorities have not made favorable conditions for enterprises to recruit workers.

Secondly, profession and skill of some labor export officers at province, district and commune levels were limited, they were inexperienced in inspection and supervision of labor export enterprises in localities.

Thirdly, some enterprises did not have specialized staffs and employees who shall go directly to grass-root level to consult workers but via intermediate step and broker that result in unfair competition among enterprises. Some enterprise did not make public contracts and did not clearly state rights, responsibilities and income of workers.

Fourthly, there were many shortcomings in education and training sector especially the vocational training therefore worker's legal compliance and vocational skills were so low; cooperation between enterprises and localities in selecting workers, teaching foreign language, fostering the knowledge required to workers were not well-performed that oversea workers were unable to understand local customs, culture and legal regulations of receiving countries, contract's content, labor discipline, etc.

Fifthly, some localities, officers and people were not informed the labor export activities, they were therefore not aware of labor export impact to poverty eradication. Workers did not want to live far from their family and they are unready to accept the organization's living and working style with tie and industrial time management.

Sixthly, global economic crisis 2008–2009, unstable political situation in Middle East and North Africa countries from beginning of 2011, impact of legal and social policies in local countries, public debt crisis impact of some European countries, migration crisis and recent event BREXIT caused international labor market unstable, narrowed and reduced because many nations did not desire to receive the oversea workers to create more jobs for their residents. Moreover, discipline violation, changing employer without proper reasons, run-away and illegal stay of oversea workers also pose negative impact to market development.

3. Solutions for labor export promotion in Thai Binh Province, Vietnam in period of international economic integration

Solutions to improve oversea worker quality, enhance competitiveness of oversea workers

About labor training,

People's Committee of Thai Binh Province should prepare and issue the vocational training projects and programs available for oversea workers such as Vocational Training Project

to overseas workers to 2015, Vocational Training Project to rural workers to 2020, etc. In which local community funds are encouraged to develop in order to support the vocational learning fees for overseas workers. It is also required to actively perform Decree No. 61/2015/NĐ-CP of Government detailing jobs support policy and national jobs fund. Moreover, training activities of overseas workers training facilities must be inspected and supervised efficiently to improve the vocational training and orientation education quality to overseas workers in order to present the situation that enterprises enroll and training workers in mass.

Labor export enterprises must enhance capability, infrastructure and improve the management staff, actively focus on labor training activities, especially the foreign language training, industrial style to provide qualified human resource. Enterprises should diversify industries sectors and jobs available for labor export and combine to train the industries and sectors that market requires and potential to Province.

About worker selection,

Overseas workers are selected by fixing labor export enterprises' responsibilities to vocational training facilities, local competent authorities and workers' family. Accordingly, localities, vocational training facilities are responsible for finding resources, screening participants, disseminating recruitment information to workers. Labor export enterprises shall pay for such activities, meanwhile enterprises must also provide clear information such as recruitment fee and other receivables to ensure efficiency and prove the positive aspect of such model. Province's Department of Labor — Invalids and Social Affairs also assign officers to regularly monitor and manage such procedure to make prompt remedy and measure in case of any failure.

Solutions to expand and develop more labor export markets

Firstly, authorities must cooperate with labor export enterprise to stabilize and exploit the province's traditional labor export markets like Malaysia, Taiwan, Japan, Middle East region, etc. Thai Binh must also mobilize all channels to re-check quantity, current jobs situation, living and working conditions of overseas workers in countries, especially the workers who suffers from premature termination of labor contract, reduction of working hours, reduction of salary and reduction of remuneration regimes.

Secondly, authorities and enterprises must improve their research and analysis capability and actively refer labor export market forecasts of experts and higher competent authorities such as Center of Overseas Labor to clearly identify the labor recruitment demand of the receiving countries on quantity, type, industries and quality of labor, etc., to make bases for building labor export products, programs and plans proper to local labor supply capacity.

Solutions to develop the professional labor export enterprises that have full competition capability on labor export market.

Authorities must encourage the labor export enterprises to enhance scale and operation capability, proper organiza-

tion; propose merger, affiliate among enterprises that earn low revenue, small scale, limit in market approach, violate law on labor export many times, conduct unclear business activities, infringe rights of workers and national benefits, etc., in order to establish the strong enterprises in province.

Authorities must both strictly fine enterprises that violate laws and infringe rights of workers, province also need studying to rank quality and performance of labor export enterprises. This shall both motivate development of enterprises and create fair competition among enterprises and moreover make bases for the competent authorities to issue the necessary management and assistance measures.

Solutions to improve the State's management capability on labor export sector

Firstly, Provincial People's Committee must direct relevant offices and units to sum-up and summarize major projects and programs of State on labor export activities recently and labor export promotion programs and plans in the future in which also clearly state districts, cities, units and enterprises that do not well perform the labor export activities. People's Committee at all levels and competent authorities must enhance leadership and direction role to labor export activities; enhance inspection and audit to handle timely violations relating to labor export laws.

Moreover, one of the significant factors to the labor export is the credit assistance and preferential interest loan applicable to workers. Banks and credit funds, especially Vietnam Bank for Social Policies must actively support and make favorable conditions for workers who need to borrow capital.

Solutions to enhance information dissemination and propaganda to improve people's awareness on labor export activities

Province's competent authorities and labor export enterprises must invest human resources and finance to establish the teams specialized in propaganda, laws dissemination and supply of labor export news, registration the broadcasting duration in radio station, television, printing, newspaper, leaflets or via meetings of the women's union branch, youth union, the Party's cell, including in the hamlet meeting, residential group, quarter group, etc., to make information available to all families, organizations and workers that can keep people informed fully and correctly the labor export activities.

It is a must to give warning and clarify the defraud tricks, legal violations, decoy, broker, «empty» enterprises and enterprises breaking the labor export laws so that localities and people can raise awareness as well as prevent, stop and mitigate risks and damages to workers and ensure social order and security.

Department of Labor — Invalids and Social Affairs must cooperate with Department of Information and Communication to give regular announcements and notices on public media on licensed labor export enterprises and enterprises that are approved the labor export contracts in each market.

Solutions to handle the post-labor export matters

Provincial People's Committee shall base on National programs, encouragement policies of small and medium enterprises, Law on cooperatives, etc., to perform policies and measures encouraging and assisting returned workers to use financial sources originated from labor export to invest production and business and create job for workers themselves and other peoples, in which Province must especially encourage workers who can contribute capital to establish companies, enterprises, business cooperatives, village society. To do this, province must firstly know exactly number of annually returned workers.

Moreover, province must issue preferential and supportive policies to labor export enterprises in negotiating with foreign partners to extend labor contract of province's workers who are expired the oversea labor contracts; encourage and support exported workers to find the re-recruitment contracts in foreign countries.

Conclude

In recent years, Thai Binh Province has achieved the significant outcomes on labor export. However in order to uphold human resource potentials of province in line with close assistance of central ministries and industries, Thai Binh Province must issue the labor export encouragement and promotion solutions and policies as well as attract the expired workers returning hometown to enhance economic-social development, industrialization and modernization process of province.

This research has analyzed the current labor export situation of Thai Binh Province recently and also pointed-out shortcomings and respective reasons. Accordingly, researchers group also propose solutions to enhance labor export activities of Thai Binh Province in the future, this is an important document for study and research of readers concerned and rationales for further study of researchers group.

References:

1. Government of the Socialist Republic of Vietnam (2007), Decree No. 126/2007/NĐ-CP detailing and guiding the implementation of a number of articles of the law on Vietnamese laborers to work abroad under the contracts., website: www.chinhphu.vn.
2. Thai Binh Province's Department of Statistic (2016), Statistic Edition of Thai Binh Province in 2015, Statistical Publishing House, Hanoi.
3. Pham Thi Thanh Binh, Challenges and prospects of Philippines economy in 2010, website: <http://dangcongsan.vn/quoc-te/tin-tuc/thach-thuc-va-trien-vong-cua-kinh-te-philippines-nam-2010-52656.html>, dated December 18th, 2010
4. Nguyen Thi Kim Chi (2014): Vietnam's labor export activities to Malaysia in context of ASEAN integration, Vietnam National University, Hanoi Publishing House.
5. Nguyen Manh Cuong (2006), «Matter of natural person movement during international economic integration process», Ministerial-level research topic, Ministry of Labor — Invalids and Social Affairs.
6. Thai Binh Province's Department of Labor — Invalids and Social Affairs (2015), Situation and results report of assigning workers for finite term oversea jobs 2014 and plan in 2015, website: <http://mvp.thaibinh.gov.vn>

ФИНАНСЫ, ДЕНЬГИ И КРЕДИТ

Финансовая устойчивость сельскохозяйственных организаций как фактор инвестиционной привлекательности

Безручко Анна Сергеевна, студент;

Халяпин Алексей Алексеевич, кандидат экономических наук, доцент

Кубанский государственный аграрный университет имени И. Т. Трубилина (г. Краснодар)

Обеспечение инвестиционной привлекательности является одной из основных задач производственной организации. В период перехода российской экономики к инновационному типу развития инвестиционная привлекательность является интегральным показателем, благодаря которому инвесторы принимают управленческие решения о вложении своих финансовых средств в тот, либо иной инвестиционный проект. Эффективность данных решений обуславливается проведением качественного анализа. Актуальность исследуемой темы обусловлена тем, что менеджерам, а также существующим и потенциальным инвесторам, необходимо иметь четкую модель анализа финансовой устойчивости организации, и на ее основе, оценку инвестиционной привлекательности корпорации. Данные аспекты служат инструментом отбора и мониторинга организаций, на основе которых можно проводить корректирующие действия по повышению инвестиционной привлекательности.

В современной науке нет единого определения «инвестиционная привлекательность». Так, например, Белых Л. П. понимает по инвестиционной привлекательностью организации: «соотношение уровня риска и ставки доходности» [3]. А Э. И. Крылова характеризует данную экономическую категорию как: «самостоятельную экономическую категорию, характеризующуюся не только

устойчивостью финансового состояния предприятия, доходностью капитала, курсом акций и уровнем выплачиваемых дивидендов» [4].

Проведя анализ различных точек зрения о содержании понятия «инвестиционная привлекательность» в таблице 1 показал, что на настоящий момент существует большое количество определений. Опираясь на систематизацию подходов к инвестиционной привлекательности различных точек зрения экономистов — ученых, можно вывести обобщенное понятие «инвестиционная привлекательность организации».

Инвестиционная привлекательность организации — это комплексный анализ, сочетающие в себе соотношение финансовых перспектив и рисков организации, на уровне влияния факторов.

Для менеджеров и инвесторов оценка инвестиционной привлекательности так же важна, как и для различных стейкхолдеров. Различные аспекты инвестиционной привлекательности организации будут интересовать кредиторов, заинтересованных в оценке кредитоспособности хозяйствующего субъекта, его платежеспособность, ликвидность, которые являются основой финансовой устойчивости организации [8].

Составим систематизированную таблицу понятийного аппарата об инвестиционной привлекательности.

Таблица 1

Систематизированная таблица понятийного аппарата

Исследователь	Трактовка категории финансовой устойчивости
Д. А. Едновицкий В. А. Бабушкин Н. А. Батурина	... такое состояние организации, при котором у потенциального собственника капитала (например, инвестора, кредитора, лизингодателя) возникает желание пойти на определенный риск и обеспечить приток инвестиций в монетарной и (или) немонетарной форме.
Т. Н. Матвеев	...комплексный показатель, характеризующий целесообразность инвестирования средств в данное предприятие
И. С. Крадинов	Инвестиционная привлекательность предприятия — система экономических отношений между субъектами хозяйствования по поводу эффективности развития бизнеса и поддержания его конкурентоспособности на основе собственного и привлеченного капитала.
А. В. Денчук	...слагаемое методического обеспечения активизации инвестиционной деятельности. Содержанием инвестиционной привлекательности предприятия является экономическая или социально-экономическая целесообразность инвестирования, основанная на согласовании интересов и возможностей инвестора и реципиента инвестиций

Д. В. Веселое	...значении, определяемом на основании совокупности всех факторов, оказывающих влияние на инвестиционную привлекательность предприятия (страновых, отраслевых и действующих на уровне собственно предприятия)
В. М. Тарасов	...объективная экономическая категория, характеризующая совокупность средств, обуславливающих поведение инвестора относительно отрасли, в конкретный момент времени.
В. В. Глухов Т. П. Некрасова	... это функция инновационного потенциала
Г. С. Староверова	... обобщающая характеристика преимуществ и недостатков отдельных объектов инвестирования с позиций конкретного инвестора по формируемым им критериям.

Можно сказать, что финансовая устойчивость организации является критично важным фактором оценки инвестиционной привлекательности корпорации. Определения финансовой устойчивости экономических субъектов, которые выступают в качестве объектов инвестирования, относятся к числу наиболее важных проблем в анализе инвестиционной привлекательности.

Исследовав точки зрения различных авторов и характеризуя понятия финансовой устойчивости организации, можно вывести обобщенное определение: «Финансовая устойчивость организации — это такое состояние финансовых ресурсов, при котором обеспечиваются самофинансирование воспроизводственных затрат и платежеспособность» [2].

Такое понимание финансовой устойчивости позволит определить её как основополагающий фактор инвестиционной привлекательности и требовать разработки методики инвестиционной привлекательности, которая должна включать, по нашему мнению, показатель финансовой устойчивости. Различные аспекты, которые определяют её факторы, и методики оценки отражаются с различной степенью полноты в работе С. В. Блок, Э. Альтман, Л. Грейнер, Г. Шерман, Р. Шульц, Боди, О. В. Ефимова, В. В. Ковалев, Н. М. Крейнина, Г. В. Савицкая, А. Д. Шеремет. Выше перечисленные авторы используют и предлагают методики по определению инвестиционной привлекательности, разделяя их на три группы:

- методики расчета кредитоспособности;
- методики экономического и финансового анализа;
- методики определения рейтинговой оценки.

Большинство предложенных учеными-экономистами методики инвестиционной привлекательности используют показатели, которые характеризуют финансово-экономическое состояние. К таким коэффициентам относят ликвидность, рентабельность, показатели оборачиваемости, структура выручки, производительности труда [5]. Не смотря на множества существующих на сегодняшний день методик оценки инвестиционной привлекательности, следует отметить, что зачастую они акцентируют свое внимание лишь на отдельных сторонах деятельности организации и не могут сформировать единого комплексного подхода к оценке инвестиционной привлекательности [9]. Не полнота информации, которая доступна аналитикам организации и потенциальным инвесторам, не достаточно для характеристики российских реалий и усложняет объек-

тивность оценочных суждений. Исходя из этого, представляется целесообразным предложить модернизированную методику оценки, которая в предельной степени поможет решить стоящие перед инвесторами проблемами [6].

Ориентируясь на базовую основу интересов пользователей результативных оценок инвестиционной привлекательности организации, предлагаем вывести модель инвестиционной привлекательности организации опережаясь на факторный анализ коэффициента финансовой устойчивости используя регрессионный анализ на базе программы Gretl.

В ранее изданных трудах нами была построена регрессионная модель финансовой устойчивости, в которой было рассмотрено 62 сельскохозяйственные организации, расположенные на территории Краснодарского края, и рассчитаны для каждой 53 финансовых коэффициента, которые учитывают все аспекты их деятельности и построено уравнение множественной линейной регрессии, опираясь только на статистически значимые коэффициенты, которые характеризуют различные факторы, влияющие на результаты деятельности [1,7].

Рассчитанные показатели были занесены в таблицу Excel и загружены в программу Gretl; построена матрица парных линейных коэффициентов корреляции для зависимой и всех независимых переменных. В результате проведенного анализа на коллинеарность было отсеяно более 20 коллинеарных между собой коэффициентов. Из оставшихся 25 неколлинеарных коэффициентов было построено регрессионное уравнение с зависимой переменной — финансовая устойчивость.

Поочередно исключаем показатели р-значение больше уровня значимости 0,65, так как они являются статистически незначимыми и влияют на структуру модели. В результате, было полученное уравнение множественной линейной регрессии, которое выглядит следующим образом:

$$K_{finu} = 0,500Rz - 0,200K_{tek} - 0,200K_{finz} + 0,800K_{odz} - 0,200K_{omzss}$$

На основе анализа р-значений для расчётных t- и F-статистик построенное уравнение регрессии и все коэффициенты регрессии являются статистически значимыми.

Опираясь на полученную статистически значимую регрессионную модель, нами была модифицирована модель оценки финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций, в основе которой, лежат пять финансовых коэффициентов, определяющих результативных показателей:

Файл Правка Тесты Сохранить Графики Анализ LaTeX

Модель 14: МНК, использованы наблюдения 1-62
Зависимая переменная: Kfinu

	Коэффициент	Ст. ошибка	t-статистика	P-значение
const	119,560	4309,12	0,02775	0,9780
Rp	-0,00862200	0,129070	-0,06680	0,9471
Ri	0,0656108	1,44866	0,04529	0,9641
Rva	-0,00422311	0,129041	-0,03273	0,9741
Roa	0,201013	1,63988	0,1226	0,9031
Rak	0,00863206	0,128699	0,06707	0,9469
Rz	0,497103	0,0925735	5,370	4,83e-06 ***
Rvfk	0,0689601	1,44778	0,04763	0,9623
Kabl	-0,00165281	0,129272	-0,01279	0,9899
Ktek	-0,0813371	0,124587	-0,6529	0,5180
Kmob	-0,163277	0,165697	-0,9854	0,3310
Ksp	0,0798996	0,124116	0,6437	0,5238
Kfinn	0,345681	0,226114	1,529	0,1351
Kfinz	-0,427009	0,227758	-1,875	0,0689 *
Fot	0,0822239	0,123875	0,6638	0,5111
Koa	0,157305	0,158551	0,9921	0,3278
Kodz	0,913399	0,123476	7,397	9,95e-09 ***
Koz	-0,0798179	0,112098	-0,7120	0,4810
Kods	-0,0272974	0,142528	-0,1915	0,8492
Kk	-0,265362	0,210488	-1,261	0,2155
Komzss	-0,160254	0,166313	-0,9636	0,3417
Kps	-0,0119549	0,130723	-0,09145	0,9276
Kmos	-0,00330719	0,120445	-0,02746	0,9782
Kdv	0,0417337	0,109808	0,3801	0,7061
Revenue	8,93570e-05	0,000229438	0,3895	0,6992
Kkz	-0,00131166	0,129293	-0,01014	0,9920

Среднее зав. перемен	6242,075	Ст. откл. зав. перемен	33804,36
Сумма кв. остатков	2,10e+10	Ст. ошибка модели	24170,96
R-квадрат	0,698272	Испр. R-квадрат	0,488739
F(25, 36)	3,332517	P-значение (F)	0,000508
Лог. правдоподобие	-696,8824	Крит. Акаике	1445,765
Крит. Шварца	1501,070	Крит. Хеннана-Куинна	1467,479

Исключая константу, наибольшее p-значение получено для переменной 46 (Kkz)

Рис. 1. Регрессионная модель [1]

- рентабельность затрат (Rz);
- коэффициент текущей ликвидности (Ktek);
- коэффициент финансовой зависимости (Kfinz);
- коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (Kodz);
- коэффициент обеспеченности материальных запасов собственных средств (Komzss).

Полученную модифицированную модель можно рекомендовать для проведения анализа и оценка финансового состояния, прогнозирования риска банкротства, так как она позволяет получать более высокую достоверность обобщающих характеристик объекта исследования для менеджеров и инвесторов.

Применим модифицированную модель для определения инвестиционной привлекательности трех сельскохозяйственных организаций ОАО «Агрофирма — Племзавод «Победа», ОАО «Труд» и ОАО «Кавказ» (ГК «Доминант»).

Для оценки инвестиционной привлекательности открытых акционерных обществ просчитаем статистически значимые для построения регрессионной модели коэффициенты за 2016 год.

Имея статистически значимые коэффициенты, рассчитаем модифицированную модель финансовой устойчивости по каждой организации.

На основе полученных результатов, используя рейтинговую оценку финансовой устойчивости организаций, можно сделать вывод, что исследуемые нами организации не имеют явной инвестиционной привлекательности. ОАО «Агрофирма — Племзавод «Победа» имеет кризисное финансовое состояние, что характеризуется отсутствием покрытия кредиторской задолженности и просроченных ссуд, используя собственные денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность. ОАО «Труд» имеет предкризисное финансовое состояние.

Таблица 2

Группировка статистически значимых коэффициентов анализируемым организациям

Организация	«Агрофирма Племзавод «Победа»	ОАО «Кавказ»	ОАО «Труд»
Коэффициент			
Rz	33,55	82,82	46,29
Ktek	3,96	16,81	1,11
Kfinz	1,27	1,07	2,32
Kodz	0,57	15,69	2,89
Komzss	2,42	3,14	-0,08

Таблица 3

Результат коэффициента по модифицированной модели

Организация	«АгрофирмаПлемзавод »Победа»	ОАО «Кавказ»	ОАО «Труд»
Финансовая устойчивость	0,16	0,50	0,25

Таблица 4

Результат коэффициента по модифицированной модели

Нормативное значение	Рейтинг	Финансовая устойчивость организации
$K_{\text{фиу}} > 0,80$	A	Абсолютная финансовая устойчивость, высокоэффективная организация
0,61–0,80	B	Нормальное финансовое состояние
0,41–0,60	C+	Неустойчивое финансовое состояние
0,21–0,40	C —	Предкризисное финансовое состояние
$K_{\text{фиу}} < 0,20$	D	Кризисное финансовое состояние

Разработано автором [1]

ОАО «Кавказ» (ГК «Доминант») — неустойчивое финансовое состояние, характеризующееся нарушениями финансовых дисциплин, перебоями в поступлении денег на расчетные счета и платежах, неустойчивой рентабельностью, невыполнения финансового плана, в том числе по прибыли.

Таким образом, предлагаемая модель инвестиционной привлекательности, на базе анализа финансовой устойчивости, является сравнительно простой, открытой для общего доступа, а также имеющий наглядный результат финансового положения организации. Данная модель была

адаптирована к организациям сельскохозяйственной деятельности, основываясь на отраслевой специфики. Данный алгоритм можно адаптировать к другим отраслевым организациям. Использование данной методики поможет менеджерам принимать более эффективные решения по улучшению финансовой устойчивости организации, направляя их на рост инвестиционной привлекательности, а инвесторам — иметь более открытую ситуацию на организации, тем самым обоснованно подходит к выбору объектов инвестиционных вложений.

Литература:

1. Безручко А.С. Развитие методики оценки финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций / А.С. Безручко, М.А. Кургинян, Н.К. Васильева.: Конкурентоспособность в глобальном мире: экономика, наука, технологии — 12 (10), 2017
2. Безручко А.С. Совершенствование методики оценки финансовой устойчивости организации с целью прогнозирования банкротства / А.С. Безручко, О.А. Герасименко // молодой ученый. — 2016. — № 6. — С. 397–401.
3. Белых Л.П. Финансовый анализ в оценке инвестиционной привлекательности предприятий // Бухгалтерский учет. 1999. № 10
4. Крылов Э.И. Анализ финансовых результатов предприятия: учеб. пособие / Э.И. Крылов, В.М. Власова; ГУАП. — СПб., 2006.
5. Халяпин А.А. Прогнозирование банкротства организации как фактор стабилизации ее финансовой устойчивости / Халяпин А.А., Васильева Н.В.; Научный журнал КубГАУ, № 120 (06), 2016
6. Халяпин А.А. Инвестиционный климат Краснодарского края / А.А. Халяпин, Е.Р. Ахмедова // Взаимодействие науки и общества: проблемы и перспективы: сборник Международной научно-практической конференции. — Уфа: Аэтерна. — 2015. — с. 129–132
7. Халяпин, А.А. Направления повышения конкурентоспособности и эффективности деятельности предпринимательских структур АПК Краснодарского края / А.А. Халяпин // Вестник казанского государственного аграрного университета. — Издательство: Казанский государственный аграрный университет (Казань), № 4(30), 2013 — с. 43–49
8. Халяпин, А.А. Модернизация аграрного сектора экономики в современных условиях / А.А. Халяпин // Международный сельскохозяйственный журнал. — Издательство: Редакция «Международного сельскохозяйственного журнала» (Москва), № 4, 2012, — с. 7–9
9. Халяпин, А.А. Концептуальные детерминанты государственного регулирования аграрного сектора экономики / А.А. Халяпин // Политематический сетевой электронный научный журнал Кубанского государственного аграрного университета. — Краснодар: КубГАУ, № 79, 2012 — с. 512–528

Направления развития цифровой экономики: телемедицина

Козлова Алина Сергеевна, старший преподаватель;
Новиков Александр Георгиевич, студент

Саратовский социально-экономический институт (филиал) Российского экономического университета имени Г.В. Плеханова

В настоящее время в качестве основного тренда развития общества выступает цифровая экономика. Одной из составляющих цифровой экономики является телемедицина.

Но что же это такое? Вопрос простой, однако существует огромное количество определений этого понятия. Согласно позиции Всемирной организации здравоохранения: «Телемедицина — это предоставление услуг здравоохранения в условиях, когда расстояние является критическим фактором, работниками здравоохранения, использующими информационно — коммуникационные технологии для обмена необходимой информацией в целях диагностики, лечения и профилактики заболеваний и травм, проведения исследований и оценок, а также для непрерывного образования медицинских работников в интересах улучшения здоровья населения и развития местных сообществ».

Наиболее простым способом проведения консультаций на расстоянии является электронная почта. Но, по нашему мнению, значение этого канала коммуникаций будет снижаться. У электронной почты ограниченная сфера использования в рамках телемедицины, так как этот способ явно не подходит в экстренных ситуациях. Электронная почта, безусловно, удобный вариант для отправки различных справок, выписок, результатов анализов, рентгенограмм и кардиограмм. Однако существует риск, что в век информационных перегрузок сообщения могут «затеряться» среди различного спама и рекламных предложений.

Консультации в режиме реального времени требуют высокого уровня технического обеспечения, но имеют ряд преимуществ, которые обеспечивают востребованность такого вида консультаций и дальнейшее развитие этого направления. Современные средства связи (например, Skype), позволяют проводить такие конференции с участием нескольких специалистов, собрать консилдум. Это имеет большое значение, так как у действительно хороших врачей часы приемов расписаны, и собрать не одного, а нескольких специалистов в одно время — задача весьма затруднительная и затратная. Кстати, о затратах — учитывая расстояния между населенными пунктами, время консультаций и прочие факторы, оплата услуг врача может подешеветь в разы, а то и в десятки раз. Это особенно актуально в случае редких заболеваний, когда врач нужного профиля и необходимой квалификации может находиться на другом континенте. С точки зрения самих врачей, этот способ осмотра имеет неоспоримые преимущества. Контактывая с больными людьми на протяжении большей части своего рабочего времени, доктор подвергает себя высокому риску заражения. Подобные профессиональные издержки отражаются на всей семье. Также, консультируя посредством видеоконференций, можно сэкономить время, которое обычно тратится на дорогу, вследствие чего помощь может

быть оказана большему числу пациентов. Таким образом, врачи смогут более полно реализовать один из принципов клятвы Гиппократова, принцип милосердия — оказать помощь большему количеству нуждающихся в этом.

Также положительные тенденции развития имеет сфера телеобучения. Проведение лекций, семинаров и видеоконференций с использованием интерактивного контакта лектора с аудиторией становится общепринятой практикой. Это шанс получения профессионального образования без отрыва от основной работы. Намного легче провести видеоконференцию, нежели организовывать комплексное мероприятие, рассылать приглашения, выверять программу, подстраивать время под нужды лекторов из разных уголков мира. Учитывая, что от врачей напрямую зависят человеческие жизни, все большее значение имеет возможность мгновенно поделиться результатами новых исследований. Еще 10–15 лет назад невозможно было представить себе ситуацию, при которой опытный врач, с помощью современных технологий в режиме реального времени отслеживает операцию, которую проводит его коллега! Экономить на образовании нельзя. Отправка сотрудников на крупные конференции зачастую может стоить организации больших средств. Мы ни в коем случае не призываем медицинские институты и больницы экономить на командировках врачей и преподавателей, а советуем обратить большее внимание на различные вебинары, которые можно посмотреть в удобное время, поставить на паузу, пересмотреть.

Учитывая государственную политику РФ в области цифровой экономики, стратегию цифрового общества, покрытие сетью Интернет даже малых сел и деревень будет увеличиваться, что поддержит развитие данного сегмента телемедицины. Согласно докладом ООН, Интернет и вовсе является ключевым средством, с помощью которого можно осуществлять свое неотъемлемое право на свободу выражения мнения. Развитие Интернета, доступ населения к Всемирной сети — одно из приоритетных направлений развития стран третьего мира, где существуют серьезный дефицит как качественных специалистов, так и хороших больниц. Развитие телемедицины в таких регионах (например, в ряде африканских стран, для которых характерна низкая плотность населения, таких как Намибия, Ботсвана, Габон, где на одном квадратном километре живут в среднем 3–4 человека), способно серьезно повысить качество жизни.

В настоящее время наиболее масштабным рынком телемедицины в мире считается рынок Соединенных Штатов Америки, где количество онлайн-консультаций за 2016 год превысило 1 миллион. Учитывая, что в 2015 году количество онлайн-консультаций было порядка 800 тысяч, мы

видим рост на 20%. Количество госпитализаций сократилось на 19%, что особенно актуально в свете проблем, которые испытывают большинство развивающихся стран и стран третьего мира с переполненностью больничных учреждений. Только в США население сэкономило более полумиллиарда долларов на транспортировке тяжелобольных людей вследствие онлайн-консилиумов. В Нидерландах, внедрение технологий телемедицины, позволило уменьшить почти на 2/3 (64%) количество госпитализаций людей с хроническими сердечными заболеваниями, а среднее время госпитализации сократило на 87% [2].

В России из-за огромных расстояний и относительно дорогих тарифов на внутреннее сообщение перспективы развития телемедицины действительно безграничны. Региональная дифференциация в уровне доходов затрудняет

поездки к ведущим специалистам, которые в свою очередь, в подавляющем большинстве, сосредоточены в столичном регионе. Отсутствие качественной медицины — одна из важных причин, которая увеличивает уровень урбанизации, из-за которой население мигрирует в города и районные центры.

В июле 2017 года ГД РФ приняла законопроект о телемедицине, который узаконил электронные рецепты и оказание дистанционной врачебной помощи. Закон вступит в силу 1 января 2018 года. Создание правовых основ — необходимое условие развитие телемедицины.

В 2016 году Счетная Палата РФ признала систему ОМС неэффективной. Несмотря на рост использования целевых средств ОМС медицинскими организациями, полномасштабного обновления основных фондов не происходит.

Таблица 1

Использование целевых средств ОМС страховыми медицинскими организациями¹

Год	Всего использовано средств (т.р.)	Относительный рост или снижение (в %)
2012	804749758	
2013	1137611714	+29,26%
2014	1305540013	+12,86%
2015	1459754579,4	+10,56%
2016	1490684756,9	+2,07%

Согласно данным таблицы мы видим, что темпы роста использования целевых средств снижаются, причем за последний отчетный период 2015–2016 гг., темпы роста сократились в 5 раз (с 10,57% до 2,07%). Большинство экспертов считают, что в фонд ОМС на данный момент финансируется недостаточно [1]. Повышение тарифов в нынешней социально-экономической обстановке в первую очередь ударит по малому бизнесу. Эта мера спровоцирует уход ряда фирм в тень, произойдет увеличение серых выплат, вследствие чего пострадает не только фонд ОМС, но и Пенсионный фонд, и фонд ОСС, и бюджет Российской Федерации в целом. Телемедицина способна сократить ряд издержек (например, транспортировка больных, вылеты врачей и т.д.), высвободить средства.

Развитие телемедицины помимо уже упомянутой борьбы с очередями серьезным образом повысит эффективность труда медицинского работника, сократит количество повторных визитов, когда пациенту нужно либо забрать рецепт, либо получить выписку по итогам сданных анализов. Мы считаем необходимым ввести обязательное лицензирование врача для его допуска к работе в сфере телемедицины. Врач должен быть уверенным пользователем ПК, уметь обращаться с базовыми компьютерными программами (Word, Excel) и оборудованием (принтер, сканер). Также медицинский работник должен обладать компетенциями работы в Интернете, чтобы персональная информация о пациенте не попала в открытый доступ.

Внедрение телемедицины серьезным образом повлияет на образовательные программы медицинских вузов, и повлечет за собой увеличение часов информатики и иных смежных с ней дисциплин. Можно сделать вывод, что телемедицина окажет серьезное воздействие не только на социальную и экономическую сферы, но и приведет к преобразованиям в области образования.

Стоит заметить, что в нашей стране уже есть опыт успешного применения технологий, которые заложены в основу телемедицины, в других сферах. Например, согласно статье 151.3 Арбитражного процессуального кодекса РФ лица, участвующие в деле, могут участвовать в судебном заседании путем использования систем видеоконференцсвязи при условии заявления ими ходатайства об этом и при наличии в соответствующих арбитражных судах технической возможности осуществления видеоконференцсвязи.

Сергей Горбунов, директор Группы Ренессанс Страхование в г. Омске отмечает, что согласно внутренней статистики страховой организации, более 40% посещений врача не являются обязательными.

Для более полного понимания информированности населения о вопросах телемедицины, мы провели социологическое исследование. В опросе приняло участие 208 человек. Помимо стандартных вопросов о поле и возрасте, респондентам предлагалось описать варианты получения медицинской помощи, выразить свое отношение к телемедицине, уточнить степень готовности контактировать

¹ Таблица составлена автором на основании данных Росстата

с врачом дистанционно, перечислить основные недостатки государственных медицинских учреждений. Исследование также позволило оценить уровень информированности граждан о новом законе ГД РФ о телемедицине [3].

Необходимо отметить, что только 2% опрошенных уже лечились дистанционно, с применением современных средств связи (например, Face Time). 3% опрошенных твердо настаивает на обязательном лечении в стационарном учреждении. Немаловажно, что треть респондентов не знает, что такое телемедицина. Напрашивается вывод, что если исключить полярные позиции (кто точно против телемедицины, и кто имеет положительные опыт), то подавляющее большинство респондентов либо готовы лечиться дистанционно, либо пока не совсем понимают, что это такое. Учитывая, что только 10% опрошенных знает, что Государственная Дума РФ приняла закон о телемедицине в июле этого года, можно сделать вывод, что у населения формируется несколько противоречивое отношение к телемедицине, которое можно преодолеть широкими общественными дискуссиями о будущем телемедицины и освещением данного вопроса не только в узкопрофильных, но и в популярных СМИ.

Три четверти от общего числа участников опроса готовы контактировать с врачом дистанционно на регулярной основе. Учитывая, что реальный опыт дистанционного лечения имеют только 2% респондентов, мы видим потенциальный рост рынка телемедицины минимум на 70%.

Половина опрошенных в качестве главной причины нежелания посещать государственные поликлиники отмечают очереди; по 20% у вариантов «невысокий уровень инфраструктуры» и «неуважительное отношение со стороны персонала». И лишь малая часть опрошенных, всего 5%, считает, что в России врачи государственных учреждений обладают низкой квалификацией. 5% опрошенных

не видят никаких препятствий при посещении государственных медицинских учреждений. Несмотря на ряд резонансных историй в СМИ о халатности врачей, население понимает, что это отдельные случаи, а в целом уровень подготовки отечественных врачей остается высоким. Это подтверждает и большое количество иностранных студентов именно в медицинских вузах России, с которыми конкурировать по этому показателю могут лишь вузы технического профиля. На 1 сентября 2017 года было подано 96 тысяч заявок от иностранных студентов на обучение в России. Количество заявок в 6 раз превысило выделенную квоту. Согласно данным Росстата, в 2000 году удельный вес иностранных студентов в общей численности студентов составлял 1,4%. В прошедшем учебном году этот показатель был равен 6,4% [5].

Перед телемедициной не стоит задача заменить медицину вообще, и упразднить профессию врача в целом. На данном этапе социально-экономического развития нашей страны, телемедицина способна: разгрузить врачей (а как мы видим из опроса, в их квалификации мало сомнений), решить проблему перегруженности медицинских учреждений, остановить отток пациентов в сектор частных клиник, среди которых хватает откровенно мошеннических организаций, увеличить эффективность работы врача, перевести огромную долю документооборота в электронную форму.

Безусловно, телемедицина не является ответом на все вопросы здравоохранения. Но в результате ее внедрения выиграет и население нашей страны, и специалисты, и само государство. Будет разрешена проблема неравномерного распространения высокотехнологичного оборудования, высококвалифицированных специалистов, сокращены бюджетные расходы, а пациентам станет значительно проще получать качественную и своевременную медицинскую помощь.

Литература:

1. Владимирский А. В., Шадеркин И. А. Телемедицина в система ОМС: Перспектива или реальность // Здравоохранение, № 11, с. 63–74, 2017 г.
2. Попова М. А. Телеускорение // Коммерсантъ, № 95 (6089), с. 11–15. 2017 г.
3. Государственная Дума Российской Федерации: режим доступа — <http://www.duma.gov.ru/>
4. Федеральная служба государственной статистики: режим доступа — <http://www.gks.ru/>
5. Интернет-источник: <https://russian.rt.com/russia/article/424109-inostrancy-obuchenie-rossiya>

Стратегическое планирование в коммерческом банке

Корнева Ольга Анатольевна, магистр
Международный банковский институт (г. Санкт-Петербург)

В статье рассматриваются пути стратегического планирования в коммерческом банке, риски, связанные с неэффективным планированием. Представлен цикл стратегического планирования, выделены задачи стратегического развития банковского сектора и предложены решения организации стратегического планирования в коммерческом банке.

Ключевые слова: стратегическое планирование, банковский сектор, коммерческий банк, стратегия.

Strategic planning in a commercial bank

Korneva Olga Anatolyevna

International Banking Institute (Saint-Petersburg)

In article is discussed the ways of strategic planning in a commercial bank, the risks associated with ineffective planning. Presents the strategic planning cycle, the objectives of the strategic development of the banking sector and proposed solutions how to organize strategic planning in a commercial bank.

Key words: *strategical planning, banking, commercial bank, strategy.*

Стратегическое планирование в коммерческом банке последние годы крайне актуально в связи с большими изменениями в банковском секторе. Это связано с ускоряющейся интеграцией международных финансовых рынков, быстрым развитием информационных и коммуникационных технологий, и возрастающими требованиями клиентов к качеству банковских услуг.

Если раньше лидером оказывался тот банк, который быстрее внедрял у себя новую услугу, то сейчас конкуренция на банковском рынке стала борьбой стратегий. Если рассматривать, что же такое стратегия банка, то это концептуальная основа деятельности кредитной организации, определяющая приоритетные цели, задачи и пути их достижения. Стратегия служит ориентиром для принятия ключевых решений, касающихся будущих рынков, продуктов, организационной структуры банка, служит основой всей системы банковского менеджмента. Поэтому стратегию следует рассматривать как программу, которая направляет деятельность банка в течение продолжительного периода времени, с учетом изменчивости деловой и социальной среды.

Стратегическое планирование в банках применимо к любой проблеме, которая связана с глобальными целями банка, ориентирована на будущее, затрагивает внешние факторы, влияющие на результаты деятельности банка. Стратегическое планирование не может существовать вне стратегического управления, которое представляет собой динамическую совокупность управленческих решений, основывающихся на единой базе стратегии.

Важность проблемы стратегического планирования и управления деятельностью публично-правовых образований и организаций (включая кредитные), необходимость системного подхода к ее решению регулируется принятым от 28 июня 2014 г.

Федеральным законом № 172-ФЗ «О стратегическом планировании в Российской Федерации», в котором процесс стратегического планирования определяется как «деятельность участников стратегического планирования по целеполаганию, прогнозированию, планированию и программированию социально-экономического развития Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований, отраслей экономики и сфер государственного и муниципального управления, обеспечения национальной безопасности Российской Федерации, направленная на решение задач устойчивого социально-экономического развития Российской Фе-

дерации, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований и обеспечение национальной безопасности Российской Федерации».

Поэтому можно сказать, что «стратегическое планирование занимает ключевое место в системе корпоративного управления банком. Все планы и программы банка, деятельность органов его управления и структурных подразделений строятся с учетом принципов и параметров, определенных в ходе стратегического планирования» [1].

Процесс стратегического планирования соответствует циклу управления Деминга-Шухарта PDCA2, где:

Plan (планируй) — блок «Планирование»;

Do (делай) — блок «Действие»;

Check (проверяй) — блок «Проверка» (в контексте современных подходов — «Мониторинг и контроль»);

Act (корректируй, воздействуй) — блок «Воздействие» (корректировка), в том числе посредством управления отклонениями.

В связи с недостаточно эффективным планированием в банковском бизнесе, возникают факторы уязвимости экономики, которые влияют на динамику фондовых индексов, курс национальной валюты, размер золотовалютных резервов Банка России.

Для предотвращения уязвимости в экономике правительством РФ была разработана долгосрочная стратегия развития банковского сектора в Российской Федерации, где «большое внимание уделено корпоративному управлению в кредитных организациях, в том числе повышению качества корпоративного управления, развитию и повышению роли внутреннего контроля, достижению уровня прозрачности системы корпоративного управления, которая должна обеспечивать всем категориям заинтересованных сторон своевременное и точное раскрытие информации о деятельности кредитной организации» [2].

Стратегия содержит ряд концептуальных положений, сформулированных в Рекомендациях Базельского комитета по банковскому надзору, касающихся вопросов корпоративного стратегического планирования и управления, необходимости учета кредитными организациями интересов заинтересованных сторон, что является одним из условий повышения качества корпоративного управления.

Основной целью стратегии развития банковского сектора Российской Федерации является повышение устойчивости банковской системы и эффективности функционирования банковского сектора. Среди ее задач:

- усиление защиты интересов вкладчиков и других кредиторов банков;
- повышение эффективности осуществляемой банковским сектором деятельности по аккумулированию денежных средств населения и организаций и их трансформации в кредиты и инвестиции;
- повышение конкурентоспособности российских кредитных организаций;
- предотвращение использования кредитных организаций для осуществления недобросовестной коммерческой деятельности и в противоправных целях (прежде всего таких, как финансирование терроризма и легализация доходов, полученных преступным путем);
- развитие конкурентной среды и обеспечение прозрачности деятельности кредитных организаций;
- укрепление доверия к российскому банковскому сектору со стороны инвесторов, кредиторов и вкладчиков.

Так же стратегия направлена на обеспечение системной устойчивости банковского сектора, на переход к преимущественно интенсивной модели развития и повышение уровня капитализации, конкурентоспособности, эффективности банковского бизнеса, совершенствование систем корпоративного управления и управления банковскими рисками.

В связи с плохим стратегическим планированием банковский сектор сталкивается с такими рисками, как:

- массовое изъятие вкладов;
- массовая конверсия рублей в валюту;

- дефицит обеспечения;
- неустойчивость фондирования;

Соответственно риски, приводящие к нарушению устойчивости деятельности

банковского сектора, находятся во взаимосвязанных направлениях банковской деятельности по управлению кредитным процессом и управлению ликвидностью, из чего и следует исходить российским банкам при формировании стратегического плана и реализации корпоративной стратегии сбалансированного устойчивого развития. Надо отметить, что вывод о высоких рисках кредитования вытекает и из анализа группы показателей «Ликвидность и риски активных операций», результаты которого отражены в карте оценки стратегической устойчивости банковского сектора, представленной в табличной форме на рисунке 1.

Оценивая текущую ситуацию в экономике и банковском секторе, президент Ассоциации региональных банков «Россия» А.Г. Аксаков подчеркивает, что экономический прорыв возможен при проведении структурных преобразований в экономике, а для этого необходим формализованный механизм стратегического планирования, функционирование которого обеспечит предсказуемость хотя бы на среднесрочную перспективу [3]. По его мнению, «банковская система пребывает в разбалансированном состоянии, объемы кредитования падают, новые источники дохода не восполняют потери. Уровень прибыли на капитал балансирует у нулевой отметки, банковский бизнес становится малопривлекательным для инвесторов» [4].

Показатель	Январь 2014 г.	Январь 2015 г.	Январь 2016 г.	Июль 2016 г.**
<i>Динамика развития, млрд руб.</i>				
Активы (пассивы)	57 423,1	77 653,0	82 999,7	79 545,0 (139)
Кредиты и прочие ссуды	40 535,3	52 115,7	57 511,4	55 301,4 (136)
Вклады физических лиц	16 957,5	18 552,7	23 219,1	23 062,7 (136)
Средства организаций	6 516,1	7 434,7	8 905,2	9 626,3 (148)
Депозиты юридических лиц	10 838,3	17 007,9	19 018,2	17 221,3 (159)
Капитал	7 064,3	7 928,4	9 008,6	8 948,3 (127)
<i>Эффект и эффективность, млн руб.</i>				
Сумма доходов***	8 454,7	13 145,4	13 500,4	5 295,7
Сумма прибыли (Пр)	993,584	589,141	191,965	359,9
Рентабельность активов, %	1,9	0,9	0,3	0,6
Сумма иммобилизованных активов (А _{им})	64,9	74,4	109,3	191,8
Соотношение А _{им} / Пр, %	6,5	12,6	12,1	53,2
Сумма вложений в акции (доли) зависимых юридических лиц	914,5	801,0	902,6	759,1
<i>Ликвидность и риски активных операций, %</i>				
Текущая ликвидность НЗ	78,7	80,4	139,3	125,0
Отношение ликвидных активов к совокупным	20,5	22,0	24,6	22,0
Достаточность капитала Н1	13,5	12,5	12,7	12,4
Доля проблемных и безнадежных ссуд в их общем объеме	6,0	6,7	8,3	9,7
Сформированные резервы на возможные потери от общего объема выданных ссуд	5,9	6,5	7,8	8,6

Рис. 1. Оценка динамики стратегической устойчивости российского банковского сектора

Некоторые представители банковского сообщества гораздо жестче прогнозируют будущее экономики в контексте «стратегического бездействия» в банковском секторе: «Если сложить число убыточных банков и тех, у которых есть убытки от основной деятельности, то получится, что примерно три четверти сектора выглядит, мягко говоря, непривлекательно. Поэтому из поплавка банковская система скоро может превратиться в грузило, которое потянет экономику на дно» [5].

На наш взгляд по вопросам целеполагания для банковского сектора задача-минимум — сохранить в целом масштабы бизнеса, кадровый потенциал, поддерживать достаточную, но избыточную инфраструктурную и технологическую работоспособность, быть готовыми к стрессовым сценариям на рынке, но иметь потенциал, чтобы быстро встроиться в открывающиеся локальные рыночные ниши. Приоритет деятельности — текущая и перспективная надежность и финансовая устойчивость, определяемые уровнями достаточности капитала и текущей ликвидности.

По вопросам прогнозирования — жесткая и усиливающаяся конкуренция в банковском секторе, борьба за ресурсы и клиентов происходит в условиях трансформирующейся экономики. Доминирующие в ней вертикально интегрированные холдинги предпочитают работать с крупным банкам, которые, в свою очередь, пытаются добиться абсолютного доминирования и на рынке частных клиентов, расширяя предложение услуг через дистанционное банковское обслуживание. Дополнительные возможности для получения доминирования обеспечиваются за счет использования административного ресурса и, потенциально, — технологии blockchain.

Большое распространение в практике банковского бизнеса получили дистанционные формы банковского обслуживания, позволяющие организациям, индивидуальным предпринимателям и частным лицам производить платежные операции, не посещая банк. Такая форма взаимодействия удобна обеим сторонам, поскольку позволяет сократить непроизводительные траты времени и ресурсов для обеспечения физического взаимодействия клиента с банком в точках обслуживания, количество и география которых имеют естественные организационные и экономические пределы. Клиент должен иметь возможность получить услуги от банка в любое время и в любой точке, где есть мобильная связь, за офисами остается преимущественно проведение особо ответственных операций, заключение базовых договоров на обслуживание, сверка реестров совершенных операций, регулирование внешних ситуаций.

Это вполне достаточный объем работ для любого банка, а полная «виртуализация» и «диджитализация» банковского бизнеса даже в части расчетного и кассового обслуживания будет связана с неизбежным ухудшением качества и увеличением затрат банков на обеспечение информационной безопасности. Еще более рискована «диджитализация» в процессах кредитования малого и сред-

него бизнеса, частных лиц, поскольку в указанных случаях могут возникнуть значительные риски. Формализовать общение с клиентами до уровня, позволяющего учитывать все существенные аспекты взаимоотношений банка и его клиентов, кредитных историй, долговременных устойчивых партнерских отношений, объективно и количественно отражать это в профессиональных суждениях, невозможно. Удорожание кредитов при реализации таких моделей бизнеса неизбежно. Это отчетливо видно по информации, раскрываемой банками на сайте Банка России: наибольшие уровни просроченной задолженности, в два раза и более превышающие средние значения по банковскому сектору, имеют банки, действующие на рынке потребительского кредитования в формате «кредитной фабрики». По всей вероятности, доля интернет-банкинга будет расти. Пределы и сроки этого роста прогнозировать невозможно, но поскольку предоставление такого рода услуг связано с повышенным риском несанкционированного доступа мошенников к счетам банков и их клиентов, то увеличение затрат на обеспечение банками информационной безопасности, ужесточение законодательных требований к кредитным организациям не может не привести к существенному росту стоимости услуг, что естественным образом ограничит их востребованность и будет способствовать сохранению традиционных форм оказания банковских услуг. При любых сценариях трансформации банковского рынка, изменении форматов и каналов взаимодействия банков со своими клиентами триединство банковских ограничений «доходность-ликвидность — риски» сохраняется в действующей экономической парадигме, она и будет формировать практические векторы развития финансового и банковского рынков и фундаментальные основы прогноза развития банковского сектора как составляющей общего прогноза социально-экономического развития страны.

По вопросам планирования на наш взгляд, для обоснованного планирования прежде всего важны достоверная оценка собственных ресурсных возможностей по нескольким сценариям (включая стрессовые) и предельных возможностей для сбалансированного устойчивого развития банка на основе имеющихся ресурсных ограничений, в первую очередь пассивов. В зависимости от реализации тех или иных сценариев разрабатываются алгоритмы и планы действий по достижению целей в рамках стратегических приоритетов, определенных при целеполагании. Наивысший приоритет, следуя принципу осторожности, необходимо отдать обеспечению долговременной финансовой устойчивости, исполнению регулятивных требований Банка России с необходимыми запасами, позволяющими банку эффективно функционировать в любых рыночных условиях.

По вопросам программирования, на наш взгляд, последовательное и скоординированное выполнение разработанных корпоративных программ и приоритетных проектов, составляющих основу системы стратегического планирования в кредитной организации и позволяющих

осуществлять реализацию различного рода программ в разрезе банковских продуктов, программы лояльности, программ для сотрудников организаций, обслуживающихся в банке (зарплатные проекты, в рамках которых организации могут значительно оптимизировать процесс выплаты заработной платы сотрудникам; корпоративные карты, используемые для проведения расчетов, связанных с деятельностью организаций, а также с оплатой командировочных и представительских расходов ее сотрудников; кредитование сотрудников организаций, осуществляемое на специальных льготных условиях), инвестиционных программ, связанных с расширением территории обслуживания, социальных и благотворительных программ, обеспечивающих выполнение принципов и стандартов корпоративной социальной ответственности.

По вопросам мониторинга и контроля на наш взгляд оценка хода и итогов реализации стратегического плана, в том числе программ, осуществляется по выбранным ключевым оценочным показателям, основу которых составляет карта оценки стратегической устойчивости банка, скорректированная согласно логике разработанного стратегического плана, приоритетов, целей и задач стратегии сбалансированного устойчивого развития банка.

Анализ и корректировка планов, разработка управляющих воздействий должны проводиться как минимум ежеквартально. К основным направлениям мониторинга и контроля в формате анализа показателей, включенных в карту оценки стратегической устойчивости, относятся:

1. Динамика развития. Индикаторы «Сила стратегической позиции», определяемые в формате SNW-анализа по клиентским направлениям деятельности (по вкладам физических лиц; средствам организаций на банковских

счетах; депозитам и прочим привлеченным средствам юридических лиц; кредитам, предоставленным физическим лицам), а также другие индикаторы, в зависимости от приоритетов деятельности и реализуемой бизнес-модели банка, должны иметь значение не ниже нейтрального. Результатом будет отсутствие разнонаправленной динамики и разбалансированности по основным показателям активов и пассивов.

2. Эффект и эффективность. Должен осуществляться контроль влияния сумм иммобилизованных и непрофильных активов на прибыль и капитал банка. Должна проследиваться достаточность сумм зарабатываемой банком прибыли в целях обеспечения устойчивого эволюционного развития банка в соответствии с темпами на уровне секторальных по ключевым направлениям бизнеса.

3. Ликвидность и риски активных операций.

Должен в установленном порядке проводиться контроль норматива текущей ликвидности, уровня просроченной задолженности и величины сформированных резервов на возможные потери. При этом важно мониторить соотношение их с секторальными показателями для оценки и учета общесистемных рисков и производить корректировку оценок итогов деятельности и финансовых результатов в соответствии с принятыми и длящимися рисками активных операций.

Важнейшей составляющей стратегического планирования и управления является оценка стратегического соответствия показателей, планов и программ, проводимая для достижения стратегических целей деятельности банка. Еще раз подчеркнем, что процессы стратегического планирования и управления должны проектироваться исходя из реализуемой банком стратегии и его бизнес-модели.

Литература:

1. Тысячникова Н. А., Юденков Ю. Н. Стратегическое планирование в коммерческих банках. Концепция, организация, методология: учеб. пособие. М.: КноРус; ЦИПСИР, 2013. С. 5.
2. Фадейкина Н. В. Формирование и развитие правового обеспечения банковской деятельности и его влияние на качество корпоративного управления в кредитных организациях // Сибирская финансовая школа. 2004. № 3. С. 82–88.
3. Аксаков А. Г. Для экономического прорыва необходимы структурные реформы и стратегическое планирование: интервью // Банковское дело. 2016. № 6. С. 2–4.
4. Аксаков А. Г. Ключевое звено — стратегия развития: интервью // Банки и деловой мир. 2016. № 5. С. 7–10.
5. Коваленко В. Л. Несостоявшийся диалог // Банки и деловой мир. 2016. № 5. С. 18–21.

Межбанковское кредитование (на примере ПАО «БИНБАНК»)

Кривец Андрей Сергеевич, студент

Оренбургский филиал Российского экономического университета имени Г. В. Плеханова

Межбанковский кредит — предоставление кредитных ресурсов в любой форме, которая может представлять обязательства по кредитам, векселям, депозитам, финансовому лизингу, активным остаткам по корреспондентскому счету (овердрафту), исполненным гарантиям, выданным за другие банки. Межбанковское кредитование относится к наиболее крупным сегментам финансового рынка и является самым оперативным

источником для поддержания ликвидности баланса банков второго уровня. Проведена оценка межбанковского кредитования на примере ПАО «БИНБАНК».

Ключевые слова: межбанковский кредит, банк, доход, ресурсы, устойчивость.

Система межбанковского кредитования имеет два уровня: 1) отражает движение средств между Банком России и коммерческими банками;

2) между различными коммерческими банками.

В зависимости от организационных свойств межбанковские кредиты классифицируются по следующим критериям:

— в зависимости от срока: различают межбанковские кредиты до востребования и срочные. Срочные межбанковские кредиты привлекаются и размещаются на следующие сроки: 1 день, 2–7 дней, 8–30 дней, 31–90 дней, 90–180 дней, 181 день — 1 год, 1–3 года, свыше 3 лет. Форма межбанковского кредита до востребования предусматривает предоставление межбанковского кредита на минимальный установленный договором срок, по истечении которого кредит переходит в разряд бессрочных и может быть востребован кредитором в любой момент по предварительному уведомлению;

— в зависимости от критерия платности кредита можно выделить ссуды с рыночной, повышенной и льготной процентной ставкой. Рыночная процентная ставка — это ставка, которая складывается в момент предоставления ссуды исходя из соотношения спроса и предложения на рынке. Межбанковские кредиты с повышенной процентной ставкой возникают в связи с высоким риском предоставления средств данному заемщику. Льготная процентная ставка является элементом дифференцированного подхода к кредитованию и применяется крайне редко;

— в зависимости от обеспечения кредита выделяют межбанковские кредиты обеспеченные, частично обеспеченные и необеспеченные. Как правило, в качестве обеспечения межбанковского кредита используется все имущество заемщика. Большинство межбанковских кредитов в настоящее время принадлежит к необеспеченным [1].

Широкое распространение получили следующие виды кредитов:

— ломбардные кредиты — это в широком смысле — ссуды под залог депонированных в банке ценных бумаг, в узком смысле краткосрочные кредиты, предоставляемые Банком России кредитным организациям под залог ценных бумаг для удовлетворения потребностей банков в ликвидных средствах с целью поддержания и регулирования ликвидности банковской системы;

— кредиты «овернайт» предоставляются кредитным организациям только в том случае, если последние не могут изыскать возможность получения кредита на рынке межбанковских кредитов. Предоставляется кредит путем списания средств с корреспондентского счета банка по платежным документам при отсутствии или недостаточности средств на счете банка в расчетном подразделении Банка России;

— внутрисуточные кредиты предоставляются Банком России банкам, расположенным в регионах с непрерывной обработкой платежных документов в течение операционного дня.

Основанием для выдачи кредита являются неисполненные платежные документы, предъявленные к корреспондентскому счету коммерческого банка в течение операционного дня.

Функции межбанковского кредита:

— является поставщиком средств для активных операций банка на других секторах финансового рынка;

— является инструментом текущей ликвидности банка;

— является дополнительным источником дохода за счет разницы между ценами привлечения и размещения кредита, и за счет дифференциации ставок по кредитам разной срочности межбанковские кредиты — наиболее оперативно реагируют на изменение конъюнктуры рынка.

Проведем оценку межбанковского кредитования на примере ПАО «БИНБАНК». По оказываемым услугам банк вкладывает средства в основном в кредиты, и Банк является клиринговым, т.е. использует в работе межбанковские расчеты [2]. Также Банк делает упор на кредитование банков, формой обеспечения которого являются гарантии и поручительства. На 2016 г. около 65% активов БИНБАНКа, или 466 млрд руб., приходится на межбанковские кредиты, выданные сестринскому банку «Ростбанк». По основным показателям финансовой деятельности ПАО «БИНБАНК» можно сказать, что Банк не вошел в начальную критическую стадию, и для увеличения доходной части ему необходимо готовится к «финансовому оздоровлению».

В 2016 году более половины активов ПАО «БИНБАНК» держал в банке «Рост», тем самым увеличивая его кредитный портфель. Данный вопрос стоит рассмотреть подробнее. Около 65% активов БИНБАНКа, или 466 млрд руб., приходится на межбанковские кредиты, выданные сестринскому банку «Рост», находящемуся на санации. Это следует из отчетности БИНБАНКа за первое полугодие по МСФО.

В начале года он держал в «Росте» около 45% своих активов, или 369 млрд руб. Эти депозиты являлись для «Роста» практически единственным источником фондирования: на 1 июля 2016 года обязательства банка составляли 508 млрд руб., следует из его отчетности по МСФО, из них 466 млрд руб. — средства БИНБАНКа.

По данным таблицы 1 можно отметить, что за период 2014–2016 гг. преобладаем межбанковское кредитование на срок от 181 дня до 1 года [3]. Стоит отметить, что исходя из финансовых показателей Банка, доходы от деятельности с межбанковским кредитованием увеличиваются, а привлечение инвестиций клиентов проходит успешно.

Таблица 1

Состав и структура предоставленных межбанковских кредитов ПАО «БИНБАНК» по срокам

Сроки предоставления	2014 г.		2015 г.		2016 г.		Изменения в структуре 2016 г. к 2014 г. (+/-)
	Сумма, тыс. руб.	В% к итогу	Сумма, тыс. руб.	В% к итогу	Сумма, тыс. руб.	В% к итогу	
Овердрафт, до востребования, на 1 день	12500000	6,66	14400000	5,2	17055000	3,32	-3,34
До 30 дней	7175000	3,8	9235000	3,36	7625000	1,48	-2,32
31–90 дней	6500000	3,4	7680000	2,8	4375000	0,85	-2,55
91–180 дней	9400000	5	9400000	3,42	7285000	1,42	-3,58
181 день — 1 год	142435000	75,94	223500000	81,32	473200000	92,37	16,43
1–3 года	4100000	2,2	5600000	2,03	1515000	0,29	-1,91
Свыше 3 лет	5435000	3	5000000	1,81	1200000	0,23	-2,77
Кредиты всего	187545000	100,0	274815000	100,0	512255000	100,0	X

ПАО «БИНБАНК» раскрывает информацию в соответствии с законодательством Российской Федерации, регулярно публикует финансовую отчетность и представляет

своим клиентам полную и достоверную отчетность, которую формирует по утвержденным Банком России нормативам, по МСФО и РСБУ.

Литература:

1. Тавасиев А. М., Мехряков В. Д. Организация деятельности коммерческих банков. Учебник для магистров — М.: Издательство Юрайт, 2016—735 с.
2. Снатенков А. А. Финансовый анализ коммерческого банка: практикум. — Оренбург, 2015. — 133с.
3. Снатенков А. А. Банковская система региона, по материалам Оренбургской области: монография / А. А. Снатенков. — Оренбург: Издательский центр ОГАУ, 2011. — 85 с.

Депозитные операции коммерческого банка (на примере АО АКБ «Экспресс-Волга»)

Михайлов Артем Анатольевич, студент

Оренбургский филиал Российского экономического университета имени Г.В. Плеханова

В данной статье рассматриваются вопросы деятельности коммерческого банка по осуществлению депозитных операций. Особое внимание в статье уделено анализу деятельности банка по привлечению депозитов.

Ключевые слова: банк, депозитные операции, финансовые продукты, прибыль.

В современных условиях роль и значение банков во всех странах, в том числе и в России, возрастает, вследствие чего увеличивается и значение депозитных операций, выполняемых этими банками. Депозитная политика банка связана с инфляционными процессами, так как они снижают заинтересованность хозяйств и населения в накоплении средств, а с другой повышают нормы обязательных резервов для банка и приводит к резкому сокращению объема кредитных ресурсов банка. Данное обстоятельство заставляет изменять депозитную политику по средствам их диверсификации [1].

АО АКБ «Экспресс-Волга» предлагает полный спектр финансовых продуктов и услуг для юридических и физических лиц. Банковская деятельность разделена на три важнейших направления бизнеса:

- обслуживание населения (услуги для физических лиц)
- малого и среднего бизнеса
- корпоративных клиентов

Ключевым направлением деятельности банка является предоставление полного спектра финансовых продуктов и услуг для юридических и физических лиц. Помимо этого, разрабатываются и внедряются новые банковские техно-

логии, направленные на формирование комфортных условий для клиентов абсолютно разного профиля.

По данным за 2016 год банк обслуживает более 300 тыс. частных клиентов и более 30 тыс. предпринимателей и организаций.

Ресурсы банка «Экспресс-Волга» включают в себя собственный капитал и привлеченные на возвратной основе денежные средства юридических и физических лиц.

Ресурсная база банка была сформирована в результате проведения пассивных операций, которые в совокупности используются банком для осуществления активных операций [2]. Ресурсы банка «Экспресс-Волга» по способу образования можно разделить на две основные группы: собственный капитал и привлеченные средства.

Рассмотрим состав и структуру привлеченных средств банка за 2014–2016 годы (табл. 1).

Таблица 1

Динамика состава и структура привлеченных средств АО АКБ «Экспресс-Волга»

Источники привлеченных средств	2014 г.		2015 г.		2016 г.		Изменения в структуре 2016 г. к 2014 г. (+/-)
	Сумма, тыс. руб.	В% к итогу	Сумма, тыс. руб.	В% к итогу	Сумма, тыс. руб.	В% к итогу	
Средства на корреспондентских счетах банков	0	0	1000	0,00	1000	0,00	-
Полученные кредиты и иные привлеченные средства	150000	0,36	32217420	44,87	145456102	88,2	+87,84
Средства банков всего	150000	0,36	32218420	44,87	145457102	88,2	+87,84
Средства органов государства	74123	0,18	8463	0,01	3	0,00	-0,18
Средства негосударственных предприятий и организаций	4035939	10,2	1872586	2,6	90372	0,05	-10,15
Средства населения	32681587	82,5	36828911	51,2	18593462	11,2	-71,3
Выпущенные долговые обязательства	27618	0,86	8935	0,01	0	0	-0,06
Прочие привлеченные средства	2568671	6,8	860395	1,32	748236	0,55	-6,25
Привлеченные средства всего	39537938	100	71797710	100	164899175	100	X

По данным таблицы 1, можно сделать вывод о том, что состав и структура привлеченных средств банка значительно изменилась за рассматриваемый период. Так, размер полученных кредитов и иных привлеченных средств увеличился с 150000 тыс. руб. в 2014 году до 145456102 тыс. руб. в 2016 году, в процентном выражении рост составил 87,84%. Также сильным изменениям подверглись привлеченные средства за счёт средств населения, они сократились с 32681587 до 18593462 тыс. руб. (-71,3%) и средства негосударственных предприятий и организаций (сокращение составило 10,15%). В общей структуре привлеченных средств банка в 2014 году преобладали средства населения (82,5%), однако в 2016 году наибольшую долю занимают полученные кредиты и иные привлеченные средства (88,2%). Таким образом, банк провёл большую работу по смене курса по привлечению средств, изменив модель своего развития.

Далее рассмотрим состав и структуру кредитов и депозитов, привлеченных банком от других банков (табл. 2).

Исходя из данных таблицы 2, можно сделать вывод о том, что банк за анализируемый период увеличивал объёмы депозитов и иных привлеченных средств и в 2016 году в структуре привлеченных средств депозиты составили 35,4%.

Для более полного анализа депозитных операций банка [3,4], рассмотрим состав и структуру расходов банка по привлеченным средствам (табл. 3). По данным таблицы 3 можно сделать вывод о том, что за анализируемый период расходы банка по привлеченным средствам возрастали с 2374346 тыс. руб. в 2014 году до 5491322 тыс. руб. в 2016 году. Наибольший удельный вес в структуре занимают расходы на категорию «Средства граждан РФ» (в 2014 году 93,2% или 2212975 тыс. руб., в 2016 году их доля в структуре расходов также была велика и составила 93,05% или 5109706 тыс. руб.) Наименьший удельный вес в 2014 году занимала категория «выпущенные ценные бумаги»

Таким образом, необходимо отметить, что депозитные операции представляют собой форму осуществления кредитных операций банков и иных кредитных учреждений и подразделяются на активные и пассивные.

Таблица 2

Состав и структура кредитов и депозитов, привлечённых АО АКБ «Экспресс-Волга»

Источники привлечённых средств	2014 г.		2015 г.		2016 г.		Изменения в структуре 2016 г. к 2014 г. (+/-)
	Сумма, тыс. руб.	В% к итогу	Сумма, тыс. руб.	В% к итогу	Сумма, тыс. руб.	В% к итогу	
Полученные кредиты	150000	100	49850000	57,2	80391977	64,6	-35,4
Депозиты и иные привлечённые средства	0	0	32217620	42,8	65064225	35,4	+35,4
Всего привлечённых средств	150000	100	87067620	100	124391977	100	X

Таблица 3

Состав и структура расходов АО АКБ «Экспресс-Волга» по привлечённым средствам

Источники привлечённых средств	2014 год		2015 год		2016 год		Изменения в структуре 2016 г. к 2014 г. (+/-)
	Сумма, тыс. руб.	В% к итогу	Сумма, тыс. руб.	В% к итогу	Сумма, тыс. руб.	В% к итогу	
Средства кредитных организаций	64210	2,7	166764	3,44	191076	3,47	+0,77
Средства негосударственных финансовых организаций	75614	3,18	137533	2,84	165321	3,01	-0,17
Средства некоммерческих организаций	7903	0,33	8350	0,17	9305	0,16	-0,17
Средства граждан РФ	2212975	93,2	4508556	93,18	5109706	93,05	-0,15
Выпущенные ценные бумаги	2369	0,09	3347	0,06	3541	0,06	-0,03
Прочие привлечённые средства	11275	0,47	13565	0,28	12373	0,22	-0,25
Расходы по привлечённым средствам всего	2374346	100	4838115	100	5491322	100	X

Привлеченные средства банков покрывают свыше 90% всей потребности в денежных ресурсах для осуществления активных операций, прежде всего кредитных. Это депозиты (вклады), а также контокоррентные и корреспондентские счета. Роль их исключительно велика. Мобилизуя временно свободные средства юридических

и физических лиц на рынке кредитных ресурсов, коммерческие банки с их помощью удовлетворяют потребность народного хозяйства в дополнительных оборотных средствах, способствуют превращению денег в капитал, обеспечивают потребности населения в потребительском кредите.

Литература:

1. Балабанова И. Т. Банки и банковская деятельность. — СПб.: Питер, 2012. 345с.
2. Семютина О. Г., Данченков Е. А., Панченко Н. О. Рынок банковских услуг как фактор устойчивости банковской системы // Финансы и кредит. — 2014. — № 2. — с. 2–9.
3. Снатенков А. А. Финансовый анализ коммерческого банка: практикум. — Оренбург, 2015. — 133с.
4. Снатенков А. А. Банковская система региона, по материалам Оренбургской области: монография / А. А. Снатенков. — Оренбург: Издательский центр ОГАУ, 2011. — 85 с.

Стратегическое управление финансовыми потоками в цепях поставок: системообразующие факторы и условия

Охотников Илья Викторович, кандидат экономических наук, доцент;
Первых Елена Александровна, магистрант
Российский университет транспорта (МИИТ) (г. Москва)

В статье проанализированы системообразующие факторы формирования финансовых потоков в цепях поставок. Сделан вывод о важности оперативного мониторинга внешней и внутренней среды для стратегического управления финансовыми потоками.

Ключевые слова: финансовая логистика; финансовые потоки в цепях поставок; финансовый менеджмент; стратегическое управление финансовыми потоками.

Финансовая логистика является одним из новых направлений современной логистики, представляя собой систему организации, планирования и контроля финансовых потоков на основе информации и принятия решений по организации материальных потоков. Такая взаимосвязь и взаимозависимость материальных, информационных и финансовых потоков является особенно важной. Это главная особенность, отличающая финансовую логистику от финансового менеджмента. Обе дисциплины рассматривают один и тот же объект — финансовый поток, но по-разному понимают его сущность. Логистика изучает поток как процесс изменения запасов денежных средств, а финансовый менеджмент — как результат такого изменения.

Под финансовым потоком понимают направленное движение финансовых ресурсов в логистической системе и за ее пределами, генерируемых с целью бесперебойного обеспечения и перемещения других логистических потоков, а также создания запасов, в цепях поставок. Финансовый поток — это синхронизированное во времени направленное движение финансовых ресурсов, связанное с материальными, информационными и иными потоками. Особенностью финансового потока является различная интенсивность — его направление и величина могут существенно различаться в различное время [6, С. 72].

Важнейшей предпосылкой разработки стратегии управления финансовыми потоками в цепях поставок, её информационным основанием, как отмечают специалисты [1; 7; 9], является мониторинг факторов, влияющих на объемы и характер финансовых потоков во времени. Эти факторы можно разделить на внешние и внутренние. Внешними факторами формирования финансовых потоков в цепях поставок являются следующие:

во-первых, конъюнктура товарного рынка. Изменение товарной конъюнктуры определяет изменение главной компоненты положительного денежного потока предприятия — объема поступления денежных средств от реализации продукции. Повышение конъюнктуры товарного рынка, в сегменте которого фирма осуществляет свою операционную деятельность, приводит к росту объема положительного денежного потока по этому виду хозяйственной деятельности. И наоборот — спад конъюнктуры

вызывает так называемый «спазм ликвидности», характеризующий вызванную этим спадом временную нехватку денежных средств при скоплении в цепях поставок значительных запасов готовой продукции, которая не может быть реализована.

во-вторых, конъюнктура фондового рынка. Характер этой конъюнктуры влияет, прежде всего, на возможности формирования финансовых потоков за счет эмиссии акций и облигаций предприятия. Конъюнктура фондового рынка определяет возможность эффективного использования временно свободного остатка денежных средств в цепях поставок и наконец, влияет на формирование объемов финансовых потоков, генерируемых портфелем ценных бумаг предприятия, в форме получаемых процентов и дивидендов.

в-третьих, система налогообложения предприятий в цепях поставок. Налоговые платежи составляют значительную часть объема отрицательного денежного потока предприятия, а установленный график их осуществления определяет характер этого потока во времени. Поэтому любые изменения в налоговой системе — появление новых видов налогов, изменение ставок налогообложения, отмена или предоставление налоговых льгот, изменение графика внесения налоговых платежей и т.п. — определяют соответствующие изменения в объеме и характере отрицательного денежного потока предприятий в цепях поставок.

в-четвертых, сложившаяся практика кредитования поставщиков и покупателей в цепях поставок. Эта практика определяет сложившийся порядок приобретения продукции — на условиях ее предоплаты; на условиях наличного платежа; на условиях отсрочки платежа (коммерческий кредит). Влияние этого фактора проявляется в формировании как положительного (при реализации продукции), так и отрицательного (при закупке сырья, материалов, полуфабрикатов, комплектующих изделий и т.п.) денежного потока предприятия во времени.

в-пятых, система осуществления расчетных операций хозяйствующих субъектов. Характер расчетных операций влияет на формирование денежных потоков во времени: если расчет наличными деньгами ускоряет осуществление этих потоков, то расчеты чеками, аккредитивами и дру-

гими платежными документами эти потоки соответственно замедляют.

в-шестых, доступность финансового кредита. Эта доступность во многом определяется сложившейся конъюнктурой кредитного рынка. В зависимости от конъюнктуры этого рынка растет или снижается объем предложения «коротких» или «длинных», «дорогих» или «дешевых» денег, а соответственно и возможность формирования денежных потоков предприятия за счет этого источника (как положительных — при получении финансового кредита, так и отрицательных — при его обслуживании и амортизации суммы основного долга).

в-седьмых, возможность привлечения средств безвозмездного целевого финансирования. Такой возможностью обладают в основном государственные предприятия различного уровня подчинения. Влияние этого фактора проявляется в том, что, формируя определенный дополнительный объем положительного денежного потока, он не вызывает соответствующего объема формирования отри-

цательного денежного потока [2; 3; 8]. Это создает положительные предпосылки к росту суммы чистого финансового потока в цепях поставок.

Внутренние факторы формирования финансовых потоков в цепях поставок:

во-первых, жизненный цикл предприятия и его продукции. На разных стадиях жизненного цикла предприятия и его продукции формируются не только разные объемы денежных потоков, но и их виды. Характер финансовых потоков по стадиям жизненного цикла продукции конкретных предприятий играет большую роль в прогнозировании объемов и видов финансовых потоков в цепях поставок. Поэтапный процесс реализации финансовых потоков по стадиям жизненного цикла продукции (рис. 1), как отмечает в своих исследованиях Е. Г. Коровин [4, С. 8], позволяет для каждой из стадий анализировать оборот, доход (прибыль) и денежные потоки предприятия, принимать обоснованные решения относительно дифференциации продукта, диверсификации производства, вывода продукта с рынка.

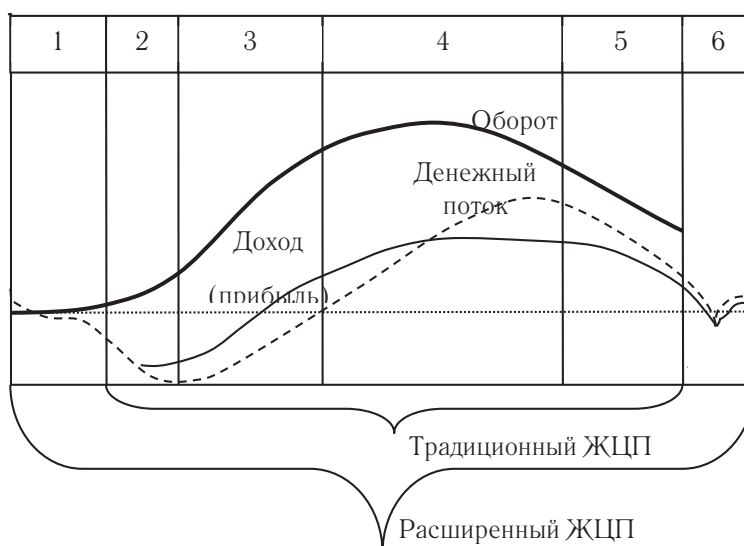


Рис. 1. Потоки по стадиям жизненного цикла продукта: 1 – исследование рынка и развитие; 2 – введение на рынок; 3 – рост; 4 – зрелость; 5 – спад; 6 – завершение (уход с рынка)

во-вторых, продолжительность операционного цикла. Чем короче продолжительность этого цикла, тем больше оборотов совершают денежные средства, инвестированные в оборотные активы, и соответственно тем больше объем и выше интенсивность как положительного, так и отрицательного денежных потоков предприятия. Увеличение объемов денежных потоков при ускорении операционного цикла не только не приводит к росту потребности в денежных средствах, инвестированных в оборотные активы, но даже снижает размер этой потребности.

в-третьих, сезонность производства и реализации продукции. По источникам своего возникновения (сезонные условия производства, сезонные особенности спроса) этот фактор можно было бы отнести к числу внешних, однако технологический прогресс позволяет предприятию оказы-

вать непосредственное воздействие на интенсивность его проявления. Этот фактор оказывает существенное влияние на формирование денежных потоков предприятия во времени, определяя ликвидность этих потоков в разрезе отдельных временных интервалов. Кроме того, как отмечают в своих исследованиях И. Проценко, Т. Кулаговская, этот фактор необходимо учитывать в процессе управления эффективностью использования временно свободных остатков денежных средств, вызванных отрицательной корреляцией положительного и отрицательного денежных потоков во времени [7].

в-четвертых, неотложность инвестиционных программ. Степень этой неотложности формирует потребность в объеме соответствующего отрицательного денежного потока, увеличивая одновременно необходимость форми-

рования положительного денежного потока. Этот фактор оказывает существенное влияние не только на объемы денежных потоков предприятия, но и на характер их протекания во времени.

в-пятых, амортизационная политика предприятия. Избранные предприятием методы амортизации основных средств, а также сроки амортизации нематериальных активов создают различную интенсивность амортизационных потоков, которые денежными средствами непосредственно не обслуживаются. Вместе с тем, амортизационные потоки — их объем и интенсивность, — являясь самостоятельным элементом формирования цены продукции, оказывают существенное влияние на объем положительного денежного потока предприятия в составе основной его компоненты — поступлении денежных средств от реализации продукции. Влияние амортизационной политики предприятия проявляется в особенностях формирования его чистого денежного потока. При осуществлении ускоренной амортизации активов в составе чистого денежного потока возрастает доля амортизационных отчислений и соответственно снижается (но не в прямой пропорции из-за действия «налогового щита») доля чистой прибыли предприятия.

в-шестых, коэффициент операционного левеиджа (leverage — рычаг) — это механизм управления прибылью компании, основанный на улучшении соотношения постоянных и переменных затрат [5]. Этот показатель оказывает существенное воздействие на пропорции темпов изменения объема чистого денежного потока и объема реализации продукции.

в-седьмых, финансовый менталитет владельцев и менеджеров предприятий, участников цепи поставок. Выбор консервативных, умеренных или агрессивных принципов финансирования активов и осуществления других финансовых операций определяет структуру видов финансовых потоков (объемы привлечения денежных средств из различных источников, а соответственно и структуру направлений возвратных денежных потоков), объемы страховых запасов отдельных видов активов (а соответственно и денежные потоки, связанные с их формированием), уровень доходности финансовых инвестиций (а соответственно и объем денежного потока по полученным процентам и дивидендам).

Исследование перечисленных выше факторов позволяет оценить внешние возможности и внутренний потенциал формирования финансовых потоков предприятий в процессе разработки стратегии управления цепями поставок.

Литература:

1. Барков, С.А., Зубков, В.И. Социология организаций. — М. Издательство Юрайт, 2013.
2. Иванов, А.П., Охотников, И.В. Развитие и поддержка малого и среднего предпринимательства в России // Журнал для акционеров. — 2010. — № 9–10.
3. Иванов, А.П. Финансовые инвестиции на рынке ценных бумаг / А.П. Иванов. — 5-е изд., перераб. и доп. — М.: Дашков и К, 2012.
4. Коровин Е.Г. Проектирование и функционирование логистической системы управления финансовыми потоками коммерческого предприятия. Автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук. — Саратов: Саратовский государственный технический университет, 2011.
5. Леготина Ю. В., Бутрин А. Г. Проблемы финансовой логистики // LogLink, 2012, № 13.
6. Негреева, В.В., Цимбалист-Колесникова, И.А., Шевченко, Я.В. Управление финансовыми потоками в логистических комплексах // Научный журнал НИУ ИТМО. Серия «Экономика и экологический менеджмент». — 2016. — № 3.
7. Проценко, И., Кулаговская, Т. Управление финансовыми потоками в цепях поставок: проблемы и направления совершенствования // РИСК. — 2014. — № 3.
8. Сибирко, И. В., Охотников, И. В. Государство и рынок: модели эффективного взаимодействия / Охотников И. В., Сибирко И. В. // Предпринимательство. — 2013. — № 8.
9. Филонов А. О. Управление финансовыми потоками на основе трансфертного ценообразования. Диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук. — М.: ГУУ, 2014, С. 12–17.

Статистический анализ доходов местного бюджета

Прокофьева Дарья Сергеевна, магистрант

Оренбургский филиал Российского экономического университета имени Г.В. Плеханова

В статье выполнен статистический анализ доходов местного бюджета города Оренбурга. Его зависимость от различных показателей — инвестиции в основной капитал, численность населения, оборот розничной торговли, прибыли финансовых учреждений до налогообложения и другие. При анализе используется корреляционно-регрессионный анализ.

Ключевые слова: корреляция, регрессия, доходы местного бюджета, инвестиции, численность населения, оборот розничной торговли, прибыль финансовых учреждений, налоги.

Основным источником собственных доходов Оренбургской области являются: налог на прибыль, налог на доходы физических лиц (НДФЛ), налог на имущество и акцизы [1].

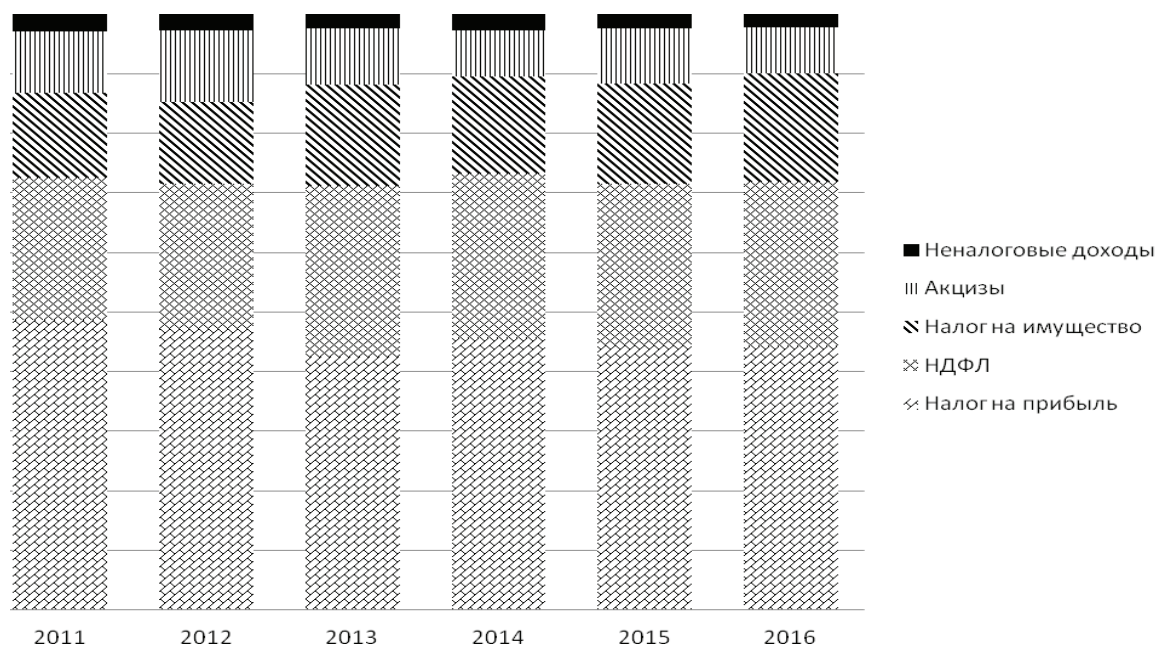


Рис. 1. Динамика структуры собственных доходов регионального бюджета Оренбургской области, %

По данным рисунка 1 видно, что удельный объем доли собственных доходов, в общем, не имеет резких скачков. Но стоит отметить, что доля налога на прибыль имеет тенденцию к постепенному сокращению. В условиях замедления экономической активности, даже при сбалансированном бюджете, не удастся полностью нивелировать циклические риски поступления налога на прибыль от интегрированных в мировую экономику крупнейших отраслей региона.

Для понимания зависимости доходной части бюджета нам следует проанализировать при помощи статистических методов зависимость доходов города Оренбурга от

ряда, выбранных нами показателей. Налог на прибыль не показывает роста.

Доля НДФЛ напротив медленно растет, но замедление темпов роста заработной платы (падение с 11,4% до 1,8%) не позволит существенно увеличить объем поступлений НДФЛ. Темп прироста налога за период 2015–2017 (7,4%) года ниже, чем предшествующие 2012–2014 (16,7%) гг. Замедление темпов роста более чем в два раза (табл. 1). Помимо этого, по данным Росстата по состоянию на 1 июня 2017 года, работодатели Оренбургской области просрочили выплату заработной платы работникам в размере 33 млн руб. (пятый показатель среди ре-

Таблица 1

Поступление НДФЛ и заработной платы в региональный бюджет Оренбургской области

Показатели	2012 г.	2013 г.	2014 г.	в среднем за 2012–2014 гг.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	в среднем за 2015–2017 гг.
НДФЛ, млрд руб.	11,2	12,6	15,7	13,2	16,9	18,1	19,5	18,1
К предыдущему году								
— млрд руб.	1,3	1,3	3,2	1,9	1,2	1,2	1,4	1,3
— %	113,1	111,9	125,1	116,7	107,4	107,1	107,8	107,4
Среднемесячная номинальная заработная плата, руб.	19271	21524	23531	21442	23220	23893	24825	23980
Темп роста, %	113,2	111,7	109,3	111,4	98,7	102,9	103,9	101,8

гионов ПФО), что также негативно сказывается на собираемости НДФЛ.

Изучим зависимость доходов местного бюджета на примере города Оренбурга, регионального центра Оренбургской области. В качестве показателей выберем наиболее разносторонние показатели, чтобы выявить возможные не самые очевидные зависимости доходов местного бюджета.

В качестве показателей возьмем следующие показатели: Y — Доходы местного бюджета, фактически исполненные, тыс. руб.; X1 — Оборот розничной торговли (без субъектов малого предпринимательства), тыс. руб.; X2 — Реализация продукции сельскохозяйственными организациями (влияние на единый сельскохозяйственный налог), тыс. тонн; X3 — Инвестиции в основной капитал за счет средств муниципального бюджета, тыс. руб.; X4 — Число организаций культурно-досугового, типа шт.; X5 — Численность

населения на 1 января текущего года (влияние на НДФЛ); X6 — Число лечебно-профилактических организаций, шт.; X7 — Введено в действие жилых домов на территории муниципального образования (увеличение имущественного налога), кв. м.; X8 — Отгружено товаров собственного производства, выполнено работ и услуг собственными силами (без субъектов малого предпринимательства), тыс. руб.; X9 — Прибыль (убыток) финансовых учреждений до налогообложения отчетного периода, тыс. руб.; X10 — Расходы местного бюджета, фактически исполненные, тыс. руб.

В качестве источников данных воспользуемся базами данных показателей муниципальных образований [2]. С помощью табличного редактора Excel в пакете анализа была получена корреляционная матрица (рис. 2). По этой матрице можно судить о тесноте связи факторов с резуль- тативным признаком и между собой [3].

	y	x1	x2	x3	x4	x5	x6	x7	x8	x9	x10
y	1										
x1	0,722866	1									
x2	-0,34495	-0,61414	1								
x3	0,742103	0,814094	-0,49783	1							
x4	-0,1558	-0,72762	0,398869	-0,56035	1						
x5	0,850946	0,89698	-0,43196	0,657989	-0,44024	1					
x6	0,682439	0,374031	0,053885	0,279817	0,237736	0,647928	1				
x7	-0,05667	0,579523	-0,4104	0,345397	-0,92466	0,247216	-0,37807	1			
x8	0,590003	0,970678	-0,66736	0,781753	-0,77152	0,793455	0,292765	0,674758	1		
x9	0,377176	-0,07051	0,152065	0,003396	0,557827	0,219842	0,679055	-0,61714	-0,10576	1	
x10	0,996434	0,695867	-0,31377	0,737064	-0,12821	0,836664	0,684561	-0,09129	0,560524	0,4313	1

Рис. 2. Матрица коэффициентов корреляции

Наиболее тесная прямая связь показателей выявлена между оборотом в розничной торговле ($r_{x_1} = 0,7228$) и прибылью (убытками) финансовых учреждений до налогообложения в городе Оренбурге ($r_{x_9} = 0,9964$).

В ходе пошагового регрессионного анализа из десяти факторов мы отобрали:

X1 — Оборот розничной торговли (без субъектов малого предпринимательства), тыс. руб.;

X9 — Прибыль (убыток) финансовых учреждений до налогообложения отчетного периода, тыс. руб.

В ходе расчета получено следующее уравнение регрессии:

$$Y = -6876372 + 0,300492X_1 + 0,218991X_9$$

Коэффициент детерминации R^2 показывает, что 70,6% всей вариации доли доходов местного бюджета обусловлено влиянием инвестиции в основной капитал за счет средств муниципального бюджета и численностью населения в городе Оренбурге, а 29,4% вариации другими факторами, которые не учтены в модели (рис. 3).

Оценку надежности уравнения регрессии в целом и показателя тесноты связи, дает F-критерий Фишера. По данным таблицы дисперсионного анализа, (таблица)

$F_{\text{факт}} = 9,640585$. Вероятность случайно получить такое значение F-критерия составляет 0,00739, что не превышает допустимый уровень значимости 5%. Следовательно, полученное значение не случайно, оно сформировалось под влиянием существенных факторов, т.е. подтверждается статистическая значимость всего уравнения и показателя тесноты связи.

Оценка статистической значимости параметров регрессии проверяется с помощью t-статистики Стьюдента, исходя из этого выдвигаем гипотезу H_0 о статистически незначимом отличии показателей от нуля: $a = b_i = 0$, и определяем t-критерия Стьюдента:

$$t_a = -1,8912; t_{x_1} = 3,924295; t_{x_9} = 2,241825$$

$t_{\text{табл}}$ для числа степеней свободы $df = n - 3 = 7 - 3 = 4$ и $\alpha = 0,05$ составит 2,776. Фактические значения t-статистики не превосходят табличные значения, поэтому гипотеза H_0 отклоняется, т.е. b_1 и b_9 являются статистически значимы.

На основе корреляционно-регрессионного анализа показано наличие связи между оборотом в розничной торговле и прибылью (убытками) финансовых учреждений до налогообложения в городе Оренбурге, что было доказано с помощью F-критерия Фишера.

Вывод итогов							
<i>Регрессионная статистика</i>							
Множественный R	0,840689						
R-квадрат	0,706757						
Нормированный R-квадрат	0,633447						
Стандартная ошибка	975266,9						
Наблюдения	11						
<i>Дисперсионный анализ</i>							
	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Значимость F</i>		
Регрессия	2	1,83E+13	9,17E+12	9,640585	0,007394487		
Остаток	8	7,61E+12	9,51E+11				
Итого	10	2,59E+13					
<i>Коэффициентная статистика - Значение</i>							
	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Нижние 95%</i>	<i>Верхние 95%</i>	
Y-пересечение		-6876372	3635985	-1,8912	0,09525	-15260968,8	1508224
x1		0,300492	0,076572	3,924295	0,004392	0,123915973	0,477067
x9		0,218991	0,097684	2,241825	0,055268	-0,006269268	0,444251

Рис. 3. Результаты регрессионного анализа

Как следствие, на размер доходов бюджета города Оренбурга влияют оборот в розничной торговле и прибыль (убытки) финансовых учреждений до налогообложения города Оренбурга.

Литература:

1. Тимофеева Т. В., Снатенков А. А. Практикум по финансовой статистике: учеб. пособие. М.: Финансы и статистика; ИНФРА-М, 2009.
2. Базы данных муниципальных учреждений // Интернет ресурс: <http://www.gks.ru/dbscripts/munst/munst.htm>
3. Снатенков А. А., Тимофеева Т. В. Статистическое исследование факторов формирования просроченной задолженности по кредитам российского банковского сектора // Конкурентоспособность в глобальном мире: экономика, наука, технологии. — 2017. — № 7—1. С. 137—144.

Оценка финансовых рисков коммерческого банка (на примере деятельности ОА КБ «Агропромкредит»)

Секретёва Екатерина Андреевна, студент
 Оренбургский филиал Российского экономического университета имени Г.В. Плеханова

В статье рассмотрено понятие финансового риска коммерческого банка. На примере деятельности КБ АО «Агропромкредит» была проведена оценка уровня банковских рисков и ликвидности.

Ключевые слова: *финансовый риск, риск-менеджмент, банковские риски, уровень риска, коммерческий банк.*

В современных рыночных условиях уровень финансовых рисков увеличивается, и регулирование этих рисков становится одним из важнейших факторов обеспечения стабильности любой организации. Наиболее сильно подвержены финансовым рискам банки. Так как банки ведут активную финансовую деятельность, а финансовые риски напрямую связаны с ошибками в финансово-экономических операциях [1].

Поскольку целью деятельности банка является получение максимальной прибыли, он должен уделять внимание осуществлению своих операций при минимально возможных рисках. Так как вложение средств в наиболее доходные активы предполагает принятие банком дополнительного риска, руководству необходимо постоянно учитывать воздействие рисков для обеспечения оптимального уровня доходности банка. Это предполагает периодиче-

Таблица 1

Оценка риска активных операций по уровню резервов на возможные потери АО «Агропромкредит» [4]

Вид операций	2014 г.	2015 г.	2016 г.
1. Предоставленные кредиты	6,9	10,9	7,9
2. Депозиты и прочие размещенные средства	24,9	20,4	24,9
3. Вложения в акции	-	14,9	-
4. Прочие активные операции	4,4	3,5	1,7
5. Активные операции	5,4	6,8	5,8

ское выявление, определение, оценку и отслеживание уровня рисков, связанных с деятельностью банка [2].

Для начала необходимо определить возможный уровень риска активных операций, которые обеспечивают основную доходность и ликвидность банка [3]. Данные оценки риска активных операций занесём в таблицу 1.

По данным таблицы 1 видно, что почти все активные операции банка подвержены нестандартному (или умеренному) риску на протяжении всего периода исследо-

вания. Только операции по депозитам и прочим размещённым средствам обладают сомнительным видом риска. Значения данных показателей за три года были практически на одном уровне. Это говорит о том, что кредитный портфель АО «Агропромкредит» сформирован из кредитов «высокого качества», и риск невозврата очень низкий.

Далее определим уровень риска кредитов, предоставленных банком по категориям заёмщиков (табл. 2).

Таблица 2

Оценка риска кредитов, предоставленных банком по уровню созданных резервов на возможные потери АО «Агропромкредит»

Категории заёмщиков	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Негосударственные предприятия и организации	8,2	11,5	8,5
Население	6,3	11,9	17,1
Прочие заемщики	1,1	0,0006	0,0002
Предоставленные кредиты — всего	6,9	10,2	7,3

Так, наиболее высоким уровнем риска обладают кредиты предоставленные населению. При этом в 2016 году риск по данной категории вырос почти в 3 раза, по сравнению с 2014 г.

Оценим риск ликвидности АО «Агропромкредит» методом финансовых коэффициентов, в основе которого лежит необходимость соответствия предельным нормативам, установленным ЦБ РФ. В таблице 3 представлены показатели ликвидности банка.

По данным таблицы 3 видно, что норматив мгновенной ликвидности Н2 выполнялся с большим запасом на протяжении всего исследуемого периода. Так, в 2014 г. он со-

ставлял 116,5% при норме не менее 15%. К 2016 году его значение снизилось, однако всё равно входит в норму 15%. Норматив текущей ликвидности Н3 выполнялся на протяжении 2014–2016 гг. В последний год его запас превышает норму (не менее 50%) в 5 раз. Норматив общей ликвидности Н5 также выполнялся и входит в норму, что позволяет нам сделать вывод об эффективном управлении ликвидностью АО «Агропромкредит» на протяжении всего исследуемого периода.

Таким образом, кредитная политика АО КБ «Агропромкредит» является адекватной современным экономическим реалиям и взвешенной с позиций оценки банковских рисков.

Таблица 3

Динамика показателей ликвидности АО «Агропромкредит» [4]

Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Изменение 2016 г. к 2014 г., (+/-)
Показатель мгновенной ликвидности банка (Н2)	116,45	260,94	88,73	-27,72
Показатель текущей ликвидности банка (Н3)	100	182,8	269,93	169,93
Показатель общей ликвидности банка (Н5)	12,12	26	12,3	0,18

Литература:

1. Лаврушин О. И. Банковские риски: учебное пособие / кол. авторов; под ред. д-ра экон. наук, проф. О. И. Лаврушина и д-ра экон. наук, проф. Н. И. Валенцевой. — М.: КНОРУС, 2007. — 232 с.
2. Фатуев В. А. Управление активами коммерческого банка // Известия Тульского государственного университета. Экономические и юридические науки. — 2010. — с. 105–116.
3. Снатенков А. А. Финансовый анализ коммерческого банка: практикум. — Оренбург, 2015. — 133с.
4. Официальный сайт ЦБ РФ: <https://www.cbr.ru/>

Финансовый мониторинг в Российской Федерации на современном этапе

Сурнина Катерина Станиславовна, доктор экономических наук, профессор;

Дененберг Юлия Михайловна, аспирант

Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского (г. Симферополь)

Статья посвящена финансовому мониторингу и его месту в системе экономической безопасности Российской Федерации на современном этапе. Затрагиваются проблемы финансовой безопасности страны и задачи, которые решаются благодаря системе финансового мониторинга.

Ключевые слова: финансовый мониторинг; финансовая безопасность; Центральный банк России; финансовая система государства; Росфинмониторинг; государственный финансовый контроль; противодействие финансированию терроризма.

В современной России возникает вопрос об обеспечении национальной безопасности, а также о защите финансовых интересов страны на международном уровне и противодействии финансированию терроризма. Опыт экономического развития показывает, что бюджет страны несет серьезные потери из-за низкой финансовой дисциплины. Действенный финансовый контроль является одним из необходимых условий для существования развитой экономики и сильной независимой страны. В финансовой организации Российской Федерации имеются значительные трудности, которые обусловлены нелегальным и малоэффективным использованием государственных финансовых ресурсов. Таким образом, в государстве возникает необходимость в контроле денежных средств, — финансового контроля.

Цель статьи: проанализировать состояние системы финансового мониторинга и финансовой безопасности в Российской Федерации.

Поставленная цель обуславливает необходимость выполнения следующих задач:

1. Рассмотрение структур, относящихся к сфере противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
2. Основные функции финансовой безопасности в Российской Федерации;
3. Описание взаимодействий двух основных структур финансового мониторинга: Росфинмониторинг и Центральный банк России.

Финансовый мониторинг — сложная предметная область, содержащая в себе основы правового, финансового и административного регулирования, межведомственных

и межгосударственных взаимоотношений. В целом, противодействие для легализации доходов, которые получены преступным путем, а также финансирование терроризма, является правоприменительной деятельностью, которая в свою очередь объединена с международными отношениями и финансовым регулированием. Финансовое регулирование обладает всеми необходимыми средствами и методами для противодействия незаконным финансовым транзакциям, в том числе, операциями перевода, вывода или ввода денежных средств, которые связаны с финансированием терроризма. Финансовый мониторинг — это финансовый анализ и экономические отношения, а с другой стороны — это контроль и надзор со стороны органов государственной власти (в частности Федеральной службы по финансовому мониторингу). Финансовый мониторинг — это также деятельность органов внутреннего контроля (комплаенса) за соблюдением правил противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма [3].

Финансовый мониторинг в первую очередь ориентирован на противодействие легализации финансовых доходов, которые были получены преступным путем, а также на противодействие финансированию терроризма как на территории страны, так и за ее пределами. В нынешних условиях, когда угроза терроризма возрастает, вопросы об успешном осуществлении финансового мониторинга в Российской Федерации приобретают еще большую актуальность.

Центральный банк Российской Федерации — орган государственной власти и одновременно финансовым регулятором, который осуществляет надзор за деятельностью

банковских и небанковских кредитных организаций в Российской Федерации. Данная государственная организация основывает свою деятельность на принципах ключевых направлений национальной денежно-кредитной политики и стратегии банковского развития. Одна из основных функций Банка России — финансовый мониторинг, он осуществляет политику финансового мониторинга в соответствии с Федеральным законом от 7 августа 2001 г. № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» [4].

Центральный банк Российской Федерации в сфере финансового мониторинга базирует свою деятельность на создании комплекса нормативных правовых актов, которые регулируют противодействие легализации или отмывания доходов, полученных незаконным путем, и финансированию терроризма. Банк России предъявляет особые требования к лицам, занимающим должность в подразделениях комплаенса, для соответствия каким-либо внутренним или внешним требованиям или нормам, правилам предоставления отчетов о банковских операциях.

В соответствии с законодательством, Центральный банк Российской Федерации и его территориальные подразделения осуществляют сбор, анализ информации о транзакциях, связанных с легализацией (отмыванием) денежных средств и иных незаконных финансовых транзакциях, определяет принципы регулирования в данной сфере, участвует в совершенствовании законодательства о финансовом мониторинге и издает соответствующие подзаконные нормативные правовые акты (положения, инструкции, указания), регулирующие противодействия легализации (доходов), полученных преступным путем, и финансированию терроризма. Банк России по согласованию с Федеральной службой по финансовому мониторингу определяет правила предоставления данных о финансовых транзакциях в Росфинмониторинг.

По мнению Начоевой Л. А., финансовый мониторинг можно представить, как двухуровневую структуру.

Первый уровень может быть представлен Росфинмониторингом и федеральными надзорными органами, регулирующими деятельность хозяйствующих субъектов в сфере финансов [1].

Однако было бы более точным только один Росфинмониторинг отнести к первому уровню системы финансового мониторинга, так как именно на данного органа исполнительной власти законодательство возложило функции по сбору, обработке, анализу и проверке информации об операциях (сделках) с денежными средствами и иным имуществом, полученной в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также ряд других обязанностей. И по его запросам все другие субъекты обязаны предоставлять необходимую информацию.

Второй уровень системы финансового мониторинга в России по Начоевой Л. А. представлен субъектами первичного финансового мониторинга — организациями, на которые согласно законодательства возложена обя-

занность по осуществлению финансового мониторинга в целях безопасности [1].

Подзаконные нормативные правовые акты Росфинмониторинга взаимодействуют и непосредственно связаны с нормативными правовыми актами Центрального банка Российской Федерации.

Центральным банком Российской Федерации осуществляется надзор за деятельностью кредитных организаций, банков и небанковских кредитных организаций, осуществляется до 80% всех финансовых транзакций в стране, по этой причине на эти организации направлена основная задача контроля со стороны финансового и экономического регулятора.

Кредитные организации подвергаются риску прохождения операций по финансированию терроризма, поэтому для правильной и эффективной их работы необходимо организация, установление и регулирование правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации доходов, полученных незаконным путем.

Банки и небанковские кредитные организации, функционирующие в рамках финансового мониторинга на основании нормативных правовых актов, определяющие основные принципы осуществления постоянного контроля, правила идентификации клиентов, в том числе, на принадлежность к террористам и экстремистам, правила определения подозрительных и необычных операций.

Росфинмониторинг выполняет свои функции в непосредственной связи с Центральным банком России. Центральный банк базирует свою надзорную деятельность на методах, средствах и принципах, которые необходимы для реализации функции финансового мониторинга. Финансовый мониторинг — основная функция Банка России, который издал соответствующее положение, инструкции и указания для противодействия легализации денежных средств и финансированию терроризма.

В результате совместной работы Росфинмониторинга и Банка России наблюдаются очевидные положительные результаты, но отзыв лицензий у некоторых банков, обслуживающих клиентов, относящихся к группе риска, вовлеченных в проведение незаконных финансовых операций, был спровоцирован «переход» клиентов, из группы риска, в крупнейшие финансовые учреждения с целью «затеряться» в разветвленных филиальных сетях, больших клиентских базах и объемах проводимых операций.

Проводимая совместно с Банком России работа, с целью настройки систем внутреннего контроля кредитных организаций является одной из основных мер реагирования. Также, необходимо отметить, что эта работа позволяет проводить мониторинг «миграции» не только клиентов, но и их средств при закрытии счета.

В результате этого взаимодействия, от банков было получено около 96 тысяч сообщений о случаях расторжения договора по инициативе клиента.

Для решения задач по противодействию финансированию терроризма, на территории Российской Федерации продолжается взаимодействие на межведомственном

уровне. Основную линию координационных органов составляют следующие структуры: Совет Безопасности Российской Федерации, Национальный антитеррористический комитет, в том числе межведомственные рабочие группы, созданные в связи с поставленной задачей. Органами финансовой безопасности проводятся консультации с частным сектором по вопросам, связанным с усилением контроля за наблюдением и анализом проводимых денежных операций, связанных с рисками финансирования терроризма. Представители финансовых учреждений презентовали «матрицу индикаторов», которая была разработана финансовой разведкой с целью повышения качества работы организаций в направлении идентификации рисков финансирования терроризма.

Росфинмониторинг предложил свою «матрицу индикаторов» которая, систематизирует идентификаторы по следующим направлениям:

– процессы, характерные для радикальной идеологии (центры радикальной пропаганды, вербовщики, неформальные группы, НКО, религиозные центры и т.д.).

– террористы, а также их окружение, экономика спонсирующая терроризм (легальная и теневая — торговля нефтью, оружием, похищение людей и т.д.).

У подозрительной транзакции имеются четкие критерии определения степени подозрительности клиента, в которых учитывается география и используемые платежные инструменты.

Все вышеперечисленное свидетельствует о практическом опыте, который был приобретен за годы работы, о постепенном совершенствовании системы финансового мониторинга, что позволяет более эффективно противостоять угрозе терроризма, эффективно использовать средства бюджета.

Литература:

1. Начоева Л. А. Финансовый мониторинг в коммерческом банке / Л. А. Начоева // Диссертация. С. — П. — 2015. — С. 16–17
2. Публичный отчет «О деятельности федеральной службы по финансовому мониторингу». М. 2016. — С. 8–9
3. Тилькова Д. Н. Финансовый мониторинг как вид государственного финансового контроля // Молодой ученый. — 2016. — № 28. — С. 561–567
4. Федеральный закон от 07.08.2001 N115-ФЗ (ред. от 06.07.2016) «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.09.2016).

Анализ риска активных операций коммерческого банка (на примере ПАО «НИКО-БАНК»)

Таранов Павел Сергеевич, студент

Оренбургский филиал Российского экономического университета имени Г.В. Плеханова

В статье рассмотрены теоретические аспекты анализа банковских рисков. Проведен анализ риска активных операций по уровню резервов на возможные потери на примере ПАО «НИКО-БАНК».

Ключевые слова: банковские риски, анализ, оценка риска.

Банк по своему определению должен являться одним из наиболее надежных институтов общества, представляет основу стабильности экономической системы. При этом профессиональное управление банковскими рисками, оперативная идентификация и учет факторов риска в повседневной деятельности приобретают перво-степенное значение.

Устранение и минимизация рисков является приоритетной задачей в работе кредитных организаций, поскольку банковская деятельность по своей сущности предполагает практически постоянное наличие риска, как специфики данной отрасли экономики.

Авторы известного труда «Банковский надзор. Европейский опыт и российская практика» выделяют следующие виды банковских рисков:

- кредитный риск;
- рыночный риск;
- риск ликвидности;
- операционный риск.

Особенно важным для банка является риск ликвидности, который чисто связан с несовпадением сроков операций по пассивам и активам или досрочным требованием денежных средств вкладчиками. В этом случае в качестве снижения данного риска банки прибегают к выпуску разного рода сертификатов, позволяющих банку бороться с досрочными выплатами денежных средств клиентам [1].

Проведем анализ рисков операций по уровню резервов на возможные потери на примере ПАО «НИКО-БАНК».

Таблица 1

Оценка риска активных операций по уровню резервов на возможные потери ПАО «НИКО-БАНК»,%

Вид операции	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Предоставленные кредиты	6,3	4,7	5,5
Депозиты и прочие размещенные средства	1,2	0	0
Учтенные векселя	2,01	1,44	1,65
Вложения в долговые обязательства	1,67	1,42	2,61
Вложения в акции	0,35	0,21	0,15
Прочие активные операции	3,8	4,32	4,65
Активные операции всего	4,15	3,87	4,39

Из таблицы 1 можно сделать вывод о том, что процент риска по активным операциям банка довольно невелик, если судить по объему денежных средств, выделяемых на резервы на возможные потери. В 2016, как и в 2014 году наиболее рискованными операциями составила операция по предоставленным кредитам и займам — 5,5% и 6,3% соответственно. В 2016 году наиболее безрисковой операцией — депозиты и прочие размещенные средства. За 2016 год ПАО «НИКО-БАНК» не выделял

резервов на данный вид операция, вследствие чего можно судить о малой доле риска. Общий уровень риска по активным операциям составил 4,39%, что на 0,24% больше уровня 2014 года.

Проведем согласно данным отчетности банка оценку риска кредитов, предоставленных банком, без учета просроченной задолженности и определим, по какой категории заемщиков самый высокий уровень риска в коммерческом банке [2].

Таблица 2

Оценка рисков кредитов, предоставленных банком по уровню созданных резервов на возможные потери ПАО «НИКО-БАНК»,%

Категории заемщиков	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Банки	4,95	5,01	4,79
Органы государства, государственные организации и предприятия	6,18	8,4	7,18
Негосударственные предприятия и организации	9,4	10,5	11,09
Население	5,2	6,3	5,28
Прочие заемщики	5,41	5,12	5,3
Предоставленные кредиты, всего	6,3	4,7	5,5

Как видно из таблицы 2, наиболее рискованные операции по уровню резервов на возможные операции являются кредиты, выданные негосударственным предприятиям и организациям — в 2016 году доля риска составила 11,09%, что на 1,69% превышает риск в 2014 году. За весь исследуемый период, наиболее безрисковой категорией заемщиков являются банки — около 5% за период 2014–2016 год. Общий уровень риска по предоставленным кредитам за 2016 год составил 5,5%, что на 0,8% меньше, чем в 2014 году.

Литература:

1. Тавасиев А. М., Мехряков В. Д. Организация деятельности коммерческих банков. Учебник для магистров — М.: Издательство Юрайт, 2016—735 с.
2. Снатенков А. А. Финансовый анализ коммерческого банка: практикум — Оренбург, 2015—133 с.

Статистический анализ развития строительства в Оренбургской области

Третьякова Анастасия Николаевна, магистрант

Оренбургский филиал Российского экономического университета имени Г.В. Плеханова

Строительство на сегодняшний день является одним из основных аспектов экономической деятельности в Российской Федерации. В данной статье проведен анализ динамики строительных организаций в Российской Федерации, проведен многофакторный анализ влияния факторов на развитие строительства в РФ.

Ключевые слова: строительство, экономика строительства, корреляционно-регрессионный анализ

Строительство в настоящее время является одним из основных аспектов экономической деятельности Российской Федерации. С каждым годом строительство набирает обороты в своем развитии.

Рынок жилой недвижимости в Российской Федерации развивается и стремительно растет, строятся дома, продаются земельные участки под застройку, растут целые районы из многоквартирных домов. Благодаря экономическому и промышленному развитию города отмечается активный прирост населения и как следствие — рост спроса на недвижимость первичного и вторичного рынков. На темпы строительства, конечно повлияли финансовые кризисы. Но в связи с реконструкцией ряда заброшенных заводов и переходом в основном на строительство домов из крупнопанельных изделий, в последнее время объем введенных квадратных метров в разы увеличился [1].

За последнее время в Российской Федерации всё больше появляется строительных компаний, которая направляет свою деятельность на создание комфортной и безопасной среды проживания человека.

Рассмотрим изменение количества строительных организаций за последние 11 лет. Для наглядности представим изменение данного показателя на рисунке 1.

Как следует из рисунка 1 в период с 2005–2016 гг., наблюдается рост строительных организаций. Рост данного показателя связан с неплохими темпами развития российской экономики и необходимостью замены ветхого фонда.

Согласно проведенному анализу, процент риска по активным операциям в ПАО «НИКО-БАНК» довольно невелик, если судить по объему денежных средств, выделяемых на резервы на возможные потери. В 2014 году общий уровень риска по активным операциям банка составил 4,15%, а в 2015–3,87%. В 2016 году наиболее рискованными операциями составила операция по предоставленным кредитам и займам — 5,5%.

Строительство стало объектом государственных интересов в связи популяризации ипотеки, как одной из важных задач правительства [2].

На уровень инвестиций в строительство влияет большое количество факторов. Попробуем изучить взаимосвязь величины уровень инвестиций в строительство и других экономических явлений, происходящих в Российской Федерации. В корреляционно-регрессионном анализе можно устранить воздействие какого-либо фактора, если зафиксировать воздействие этого фактора на результат и другие, включенные в модель факторы. Данный прием широко применяется в анализе временных рядов, когда тенденция фиксируется через включение фактора времени в модель в качестве независимой переменной.

Для проведения корреляционно-регрессионного анализа используем следующие факторные признаки:

Y — количество строительных организаций;

X1 — средний уровень использования производственных мощностей, %;

X2 — инвестиции в основной капитал %;

X3 — структура материальных затрат на производство строительных организаций, %;

X4 — число зданий и сооружений, находящихся в незавершенном строительстве.

Строительная сектор экономики представляет собой совокупность взаимоотношений предприятий, занимающихся смежными видами экономической деятельности,

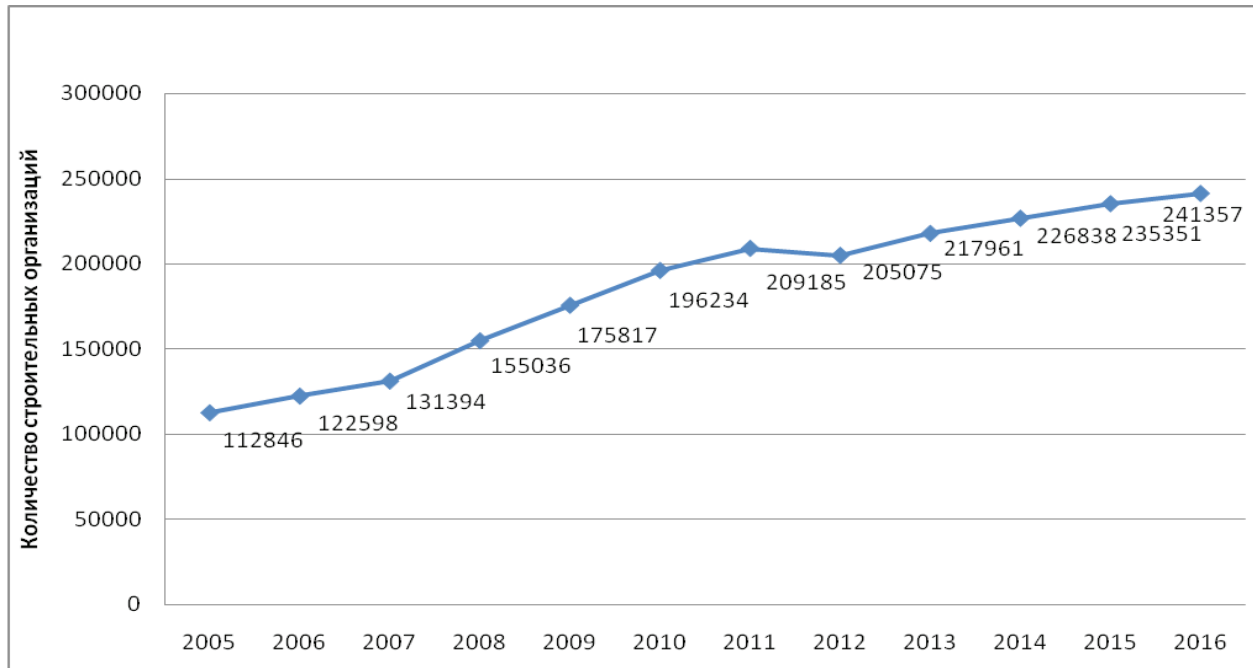


Рис. 1. Динамика количества строительных организаций в РФ

которая обеспечивает или способствует воспроизводству пассивной части основных фондов производственного и непромышленного назначения.

С помощью ПК получаем матрицу парных коэффициентов, на основании которых необходимо сделать вывод о факторах, которые могут быть включены в модель множественной регрессии. Корреляционная матрица получена с помощью Excel в пакете анализа.

По матрице, представленной на рисунке 2, можно судить о тесноте связи факторов с результативным признаком и между собой [3]. Наиболее тесная прямая связь показателей выявлена между средним уровнем использования мощностей и числом зданий и сооружений, находящихся в незавершенном производстве (0,296).

Стоит указать о тесной связи между количеством строительных организаций и числом зданий и сооружений, находящихся в незавершенном производстве (-0,959), инвестициями основного капитала и структурой материальных затрат на производство строительных организаций (-0,515).

В ходе пошагового анализа, для проведения многомерного статистического анализа из четырех факторов был отобран только фактор:

X_1 — средний уровень использования производственных мощностей, %.

По результатам регрессионного анализа получено следующее уравнение регрессии:

$$y = 533623,8 + 398,04x_1$$

При этом средние значения составили:

$$\bar{y} = 118,036; \quad \bar{x}_1 = 76,065.$$

На основе данной информации может быть найден средний по совокупности показатель эластичности:

$$\bar{\varepsilon}_1 = 6,41 \cdot \frac{76,065}{118,036} = 4,13\%.$$

Отсюда видно, что с увеличением строительных организаций средний уровень мощностей возрастет на 4,13%.

R-квадрат — коэффициент детерминации, который равен 0,921 или 92,1%, это означает, что расчетные параметры модели на 92,1% объясняют зависимость между изучаемыми параметрами. Чем выше коэффициент детерминации, тем качественнее модель. Множественный коэффициент регрессии равен 0,959, что свидетельствует о высокой связи между признаками.

	Y	X1	X2	X3	X4
Y	1				
X1	-0,258265756	1			
X2	0,088348717	-0,165942671	1		
X3	0,036697991	0,020140417	-0,515323892	1	
X4	-0,959476368	0,296078145	-0,149483985	-0,008907078	1

Рис. 2. Матрица коэффициентов корреляции

57	Вывод итогов								
58									
59	<i>Регрессионная статистика</i>								
60	Множественный R	0,959856918							
61	R-квадрат	0,921325303							
62	Нормированный R-квадрат	0,903842037							
63	Стандартная ошибка	71,88727983							
64	Наблюдения	12							
65									
66	<i>Дисперсионный анализ</i>								
67		<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Значимость F</i>			
68	Регрессия	2	20831585653	10415792826	52,6975513	1,07463E-05			
69	Остаток	9	1778870804	197652311,5					
70	Итого	11	22610456457						
71									
72		<i>Коэффициенты</i>	<i>Стандартная ошибка</i>	<i>t-статистика</i>	<i>P-значение</i>	<i>Нижние 95%</i>	<i>Верхние 95%</i>	<i>Нижние 95,0%</i>	<i>Верхние 95,0%</i>
73	Y-пересечение	533623,8538	84766,72685	6,295204187	0,00014179	341868,1955	725379,5121	341868,1955	725379,5121
74	Переменная X 1	398,0430569	1377,03515	0,289058022	0,779084734	-2717,026871	3513,112985	-2717,026871	3513,112985
75									
76									

Рис. 3. Результаты анализа регрессии

Анализ полученного уравнения позволяет сделать выводы о том, что с ростом количества строительных организаций — уровень использования мощностей возрастет на 398,04 процента.

Оценка статистической значимости параметров регрессии проверяется с помощью t-статистики Стьюдента. Выдвигаем гипотезу H_0 о статистически незначимом отличии показателей от нуля: $a = b_1 = 0$, и определяем t-критерия Стьюдента:

$$t_a = 6,3; t_{b1} = 0,3.$$

$t_{табл}$ для числа степеней свободы $df = n - 3 = 11 - 3 = 9$ и $\alpha = 0,05$ составит 2,2622. Фактическое значения t-статистики

превосходит табличное значение, поэтому гипотеза H_0 отклоняется, т.е. b_1 являются статистически значимым.

Оценку надежности уравнения регрессии в целом и показателя тесноты связи, дает F-критерий Фишера. По данным таблицы дисперсионного анализа, изображенного на рисунке 3, $F_{факт} = 5,77$. Вероятность случайно получить такое значение F-критерия составляет 0,0476, что не превышает допустимый уровень значимости 5%. Следовательно, полученное значение не случайно, оно сформировалось под влиянием существенных факторов, то есть подтверждается статистическая значимость всего уравнения и показателя тесноты связи.

Литература:

1. Экономика строительства: Учебник / Под общей ред. И. С. Степанова. — 3-е изд., доп. и перераб. — М.: Юрайт-Издат, 2006. — 620 с.
2. Снатенков А. А. Оценка финансовых показателей организаций строительного комплекса (по материалам Оренбургской области): монография / А. А. Снатенков, И. В. Воюцкая, Б. А. Батанов. — Оренбург, 2015.
3. Снатенков А. А. Финансово-экономическая оценка строительного сектора Оренбургской области // Экономика и предпринимательство. 2016. № 4–2. С. 278–283.
4. www.gks.ru

Статистический анализ налогообложения коммерческой организации

Тупикина Юлия Валерьевна, магистрант
Оренбургский филиал Российского экономического университета имени Г.В. Плеханова

В настоящее время в Российской Федерации не существует единого термина, характеризующего влияние налоговой системы на хозяйственную деятельность предприятия и его финансовое состояние. Вместо него применяется понятие — «налоговая нагрузка». В данной статье мы рассмотрим какие же факторы влияют на темп роста налоговой нагрузки предприятия, определим это при помощи корреляционно-регрессионного анализа.

Ключевые слова: *налоговая нагрузка организации, корреляционно-регрессионный анализ, рентабельность основного вида деятельности, фондоотдача, режим налогообложения, темп роста налоговых отчислений.*

На протяжении длительного времени Россия сталкивается с множеством проблем рационального и эффективного развития малого предпринимательства: жесткие административные барьеры, недостаток высококвали-

фицированных работников и информации, отсталость технологической базы, высокие процентные ставки по кредитам, сильная конкуренция с зарубежными производителями. Однако, одной из самых главных проблем малого предпринимательства является проблема налогообложения, которая напрямую влияет на количественную и качественную составляющую малого предпринимательства России.

Основными факторами, влияющими на величину налоговой нагрузки предприятия, являются:

- объем производства продукции (работ, услуг);
- специфика выпускаемой продукции по ее обложению НДС и акцизами;
- используемая система налогообложения;
- изменение величины налоговых баз;
- планирование налоговых платежей с целью их оптимизации;
- изменения в налоговом законодательстве и системе налогообложения.

Опыт начала становления российской налоговой системы свидетельствовал о практически полном игнорировании государством интересов налогоплательщиков. Это

привело к тому, что многие предприятия предпочли в той или иной мере уйти в тень, чтобы сохранить свой бизнес. В связи с ужесточением налогового пресса перед предприятиями возникла проблема налоговых неплательщиков, что существенно повлияло на смену системы приоритетов организаций в отношении очередности платежей [1].

Проведем многофакторный анализ темпа роста налоговой нагрузки по материалам Общества с ограниченной ответственностью «Рефор» (далее ООО «Рефор»).

Деятельность ООО «Рефор» включает в себя следующие направления:

1. Продажа холодильных агрегатов.
2. Техническое обслуживание и ремонт холодильного оборудования автотранспортных средств. Сервисное обслуживание включает в себя установку приобретенного агрегата, плановое техническое обслуживание холодильных установок, гарантийный и восстановительный ремонт рефрижераторов.

Основные экономические показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО «Рефор» представлены в таблице 1, которые были составлены по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности предприятия.

Таблица 1

Основные экономические показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО «Рефор»

Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Отклонения, (+;-)		Темп роста (снижения), %	
				2015 г. от 2014 г.	2016 г. от 2014 г.	2015 г. к 2014 г.	2016 г. к 2014 г.
Выручка от выполнения работ	109356	112802	238113	3446	128757	103	218
Покупная стоимость работ	107879	111483	234236	3604	126357	103	217
Прибыль до налогообложения	1117	1319	3877	202	2760	118	347
Чистая прибыль	902	1055	3102	153	2200	117	344
Рентабельность прибыли, %	1	1	2	0	1	-	-
Основные средства	11422	10387	25557	-1035	14135	91	224
Среднесписочная численность работников, чел.	6	6	5	0	-1	100	83

За период с 01.01.2016 по 31.12.2016 годовая выручка составила 238113 тыс. руб. Годовая выручка в течение анализируемого периода ощутимо выросла (на 128757 тыс. руб., или на 118%). Но стоит отметить, что также выросла и себестоимость реализованных услуг, это произошло из-за повышения цен, выросли расходы, то есть: увеличение заработной платы работников, повышение цен на производственные запасы. Как следствие, из-за увеличения себестоимости повысились и тарифы на оказываемые услуги, что и привело к увеличению выручки.

Прибыль до налогообложения за период с 01.01.2016 по 31.12.2016 составила 3877 тыс. руб. За анализируемый период (31.12.14–31.12.16) отмечен сильный рост финансового результата от выполнения работ, на 2760 тыс. руб., или на 247%, по сравнению с 2014 годом.

Чистая прибыль в 2016 году на 2200 тыс. руб. больше чем в 2014 году, разумеется увеличилась и рентабельность предприятия. Так как произошел рост финансового результата рентабельность от продаж выросла на 1% в 2016 году по сравнению с 2014 годом. Среднесписочная численность работников в 2016 году уменьшилась на 1 человека или на 17% по сравнению с 2014 годом.

Корреляционный анализ, разработанный К. Пирсоном и Дж. Юлом, является одним из методов статистического анализа взаимозависимости нескольких признаков. Основная задача корреляционного анализа состоит в оценке природы взаимозависимости между наблюдаемыми переменными, дополнительная задача (являющаяся основной в регрессионном анализе) состоит в оценке уравнений регрессии, где в качестве результативного признака высту-

пает признак, являющийся следствием других признаков (факторов) — причин [2].

На величину налоговой нагрузки коммерческих организаций Российской Федерации влияет большое количество факторов. Попробуем изучить взаимосвязь темпа роста налоговых отчислений и других экономических явлений. В корреляционно-регрессионном анализе можно устранить воздействие какого-либо фактора, если зафиксировать воздействие этого фактора на результат и другие, включенные в модель факторы. Данный прием широко применяется в анализе временных рядов, когда тенденция фиксируется через включение фактора времени в модель в качестве независимой переменной [3].

В качестве показателей-факторов, потенциально влияющих на темп роста налоговых отчислений использованы: X1 — рентабельность основной деятельности ООО «Рефор», X2 — темп роста среднедушевого денеж-

ного дохода населения Оренбургской области, X3 — коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «Рефор», X4 — фондоотдача ООО «Рефор».

Проведение статистических исследований, в частности регрессионного анализа, невозможно без массовых наблюдений. В связи с этим в результате обработки годовых отчётов ООО «Рефор» был сформирован исходный массив для анализа информации.

В результате применения алгоритма корреляционного анализа была получена матрица парных коэффициентов корреляции, которая представлена в таблице 2.

По матрице, представленной в таблице 2, можно судить о тесноте связи факторов с результативным признаком и между собой. Наиболее тесная прямая связь показателей выявлена между рентабельностью основной деятельности ООО «Рефор» с темпом роста налоговых отчислений ($r_{X1} = 0,749$).

Таблица 2

Матрица коэффициентов корреляции

	Y	X1	X2	X3	X4
Y	1				
X1	0,749722832	1			
X2	0,27643058	0,021339064	1		
X3	-0,212383665	-0,195908669	0,415521608	1	
X4	0,659060469	0,550817502	-0,1365804	-0,754256854	1

Также стоит указать на обнаруженную тесноту связи между показателями фондоотдача ООО «Рефор» и темп роста налоговых отчислений (0,659). В ходе пошагового регрессионного анализа, для проведения многомерного статистического анализа из 4 факторов мы отобрали 1:

X1 — рентабельность основной деятельности ООО «Рефор», %.

С применением пакета Excel были получены результаты регрессионного анализа.

В ходе расчета получено следующее уравнение регрессии:

$$y = -446,59 + 5,39X_1,$$

При этом средние значения составили:

$$\bar{y} = 71,036; \quad \bar{x}_1 = 96,065.$$

На основе данной информации может быть найден средний по совокупности показатель эластичности:

$$\bar{\varepsilon}_1 = 5,39 \cdot \frac{96,065}{71,036} = 7,29\%.$$

Отсюда видно, что с увеличением рентабельности основной деятельности ООО «Рефор» темп роста налоговых отчислений возрастет на 7,29%.

Коэффициент детерминации $R^2 = 0,5621$ свидетельствует о том, что 56,21% всей вариации коэффициент налоговой нагрузки обусловлен влиянием темпа роста рентабельности основной деятельности ООО «Рефор», а 43,79% вариации обусловлено другими неучтенными в модели факторами. Таким образом, с ростом рентабельности основной деятельности ООО «Рефор» будет возрастать и количество налогов, уплачиваемых в бюджет. Иными словами, чем больше дохода получает предприятие от основного вида деятельности, тем больше налогов будет перечислено в бюджет, так как предприятие является плательщиком налога на прибыль и НДС. Возможно, бухгалтеру стоит пересмотреть используемый режим налогообложения и перейти на один из специальных режимов, но если это не будет влиять на отношения с контрагентами.

Литература:

1. Коське М. С. Бухгалтерский учет и аудит: учебное пособие / М. С. Коське, И. В. Воюцкая, Ю. Г. Мишучкова; под ред. М. С. Коське. — Оренбург: Издательский центр ОГАУ, 2011.
2. Снатенков А. А., Тимофеева Т. В. Экономико-статистическое исследование состояния сберегательного дела в России // Экономика и предпринимательство. 2015. № 6–2. С. 929–933.

3. Снатенков А. А. Финансово-экономическая оценка строительного сектора Оренбургской области // Экономика и предпринимательство. 2016. № 4—2. С. 278—283.

Перспективы и проблемы развития кредитования юридических лиц коммерческими банками России

Фильчина Наталья Сергеевна, студент

Оренбургский филиал Российского экономического университета имени Г.В. Плеханова

В статье проведено исследование кредитного рынка по части кредитования юридических лиц. Выявлены основные тенденции развития и опасности для банковской системы РФ.

Ключевые слова: кредит, юридические лица, банковская система, коммерческие банки, кредитный рынок, просроченная задолженность.

Процессы кредитования составляют важную часть экономики государства. Путем кредитования решаются проблемы нехватки ресурсов у отдельных субъектов. Благодаря кредитованию юридических лиц, среди которых в том числе крупные финансовые, промышленные и другие компании, имеющие важное значение для страны и граждан, происходит стимулирование производственных процессов, поддержание процессов воспроизводства.

Развитие кредитного рынка в России происходит экстенсивным путем. Объемы выданных ссудных средств растут как в целом по всем видам заемщиков, так и по юридическим лицам конкретно. В данной статье особое внимание будет уделено именно юридическим лицам как заемщикам, поскольку это направление кредитования сосредотачивает в себе наибольший удельный вес ссудного капитала, а потому оказывает наибольшее влияние на банковскую систему РФ и экономику в целом [1].

Проведенное исследование в рамках последних 5 лет показало, что на рынке кредитования юридических лиц

существует четкая тенденция к увеличению объемов выданных средств [2].

На рисунке 1 представлена динамика кредитного рынка, в результате расчетов установлено, что совокупный прирост за период составил 14,7% или 6504360 млн руб. Данное увеличение связано со стабилизацией экономики за последнее время, а также с общим ростом производства и потребления в стране. Несмотря на очистку в банковской системе РФ (сокращение действующих кредитных организаций составило 119 единиц за последние 5 лет) [3], оставшиеся банки функционируют в прежнем и даже еще большем режиме. Однако большая доля кредитов юридических лиц и увеличившаяся нагрузка в связи с переменами в банковской системе и расширением производства влекут за собой еще большие риски для кредитных организаций.

Составляя больше 50% (а в 2015—2016 годы это число приблизилось к 70%) рынка, кредиты юридических лиц выступают одновременно в роли двигателя для развития банковской системы РФ и ее тормоза. Последнее акту-

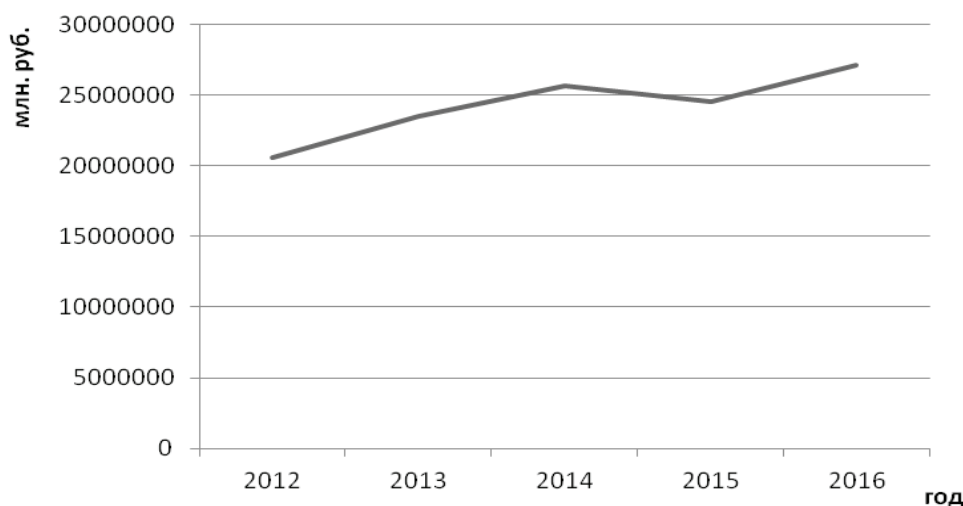


Рис. 1. Динамика объемов кредитования юридических лиц коммерческими банками РФ

ально в текущей ситуации и связано с проблемами по части дисциплинированности юридических лиц как заемщиков.

На рисунке 2 представлены результаты исследования рынка кредитования по части возвратов выданных средств.

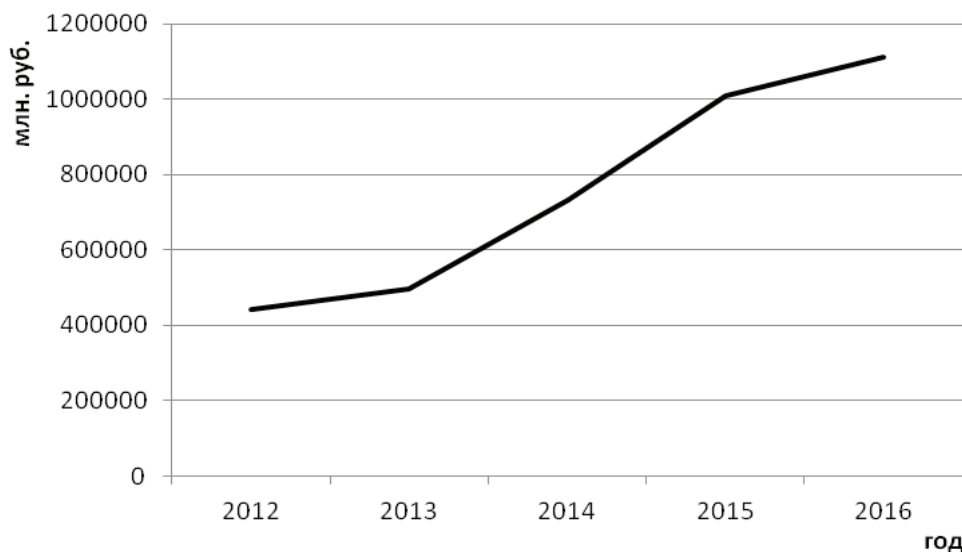


Рис. 2. Динамика объемов просроченной задолженности по кредитам, выданным юридическим лицам в РФ [4]

Конечно, увеличение объемов просроченной задолженности в условиях роста объемов выданных кредитов вполне обосновано, ведь кредит — это рискованная операция. Однако результаты исследования за последние 5 лет показали, что совокупное увеличение просроченной задолженности по кредитам, выданным юридическим лицам составило 670711 млн руб., и что наиболее показательным — средний прирост составил 58,6%. Это означает, что просроченная задолженность растет гораздо большими темпами, чем объемы кредитования. В связи с этим уменьшается эффективность развития кредитного рынка. При сохранении тенденции уже в ближайшие 5–10 лет просроченная задолженность юридических лиц станет существенной проблемой

для коммерческих банков по всей банковской системе, ведь тогда ее доля в объемах кредитования превысит уже 10%.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что существует серьезная проблема с погашением кредитов юридических лиц. Связано это, вероятнее всего с экономической ситуацией на рынке, что отражается на изменении платежеспособности юридических лиц. Большие объемы кредитования данной категории заемщиков в случае неисполнения обязательств могут пошатнуть если не всю банковскую систему, то отдельные единицы точно. Если банки не диверсифицируют кредитные риски в своих портфелях рационально, то они рискуют потерять свое право на функционирование в банковской системе РФ.

Литература:

1. Снатенков А. А. Финансовый анализ коммерческого банка: практикум. — Оренбург, 2015. — 133с.
2. Снатенков А. А., Тимофеева Т. В. Статистическое исследование факторов формирования просроченной задолженности по кредитам российского банковского сектора // Конкурентоспособность в глобальном мире: экономика, наука, технологии. 2017. № 7–1. С. 137–144.
3. Центральный Банк России, статистика: Информация о регистрации и лицензировании кредитных организаций. — URL: <http://www.cbr.ru/statistics/?Prtid=lic> [Эл.ресурс, дата обращения 15.11.17]
4. Центральный Банк России, статистика: Сведения о размещенных и привлеченных средствах. — URL: <http://www.cbr.ru/statistics/?Prtid=sors> [Эл.ресурс, дата обращения 28.11.17]

Научное издание

ЭКОНОМИКА, УПРАВЛЕНИЕ, ФИНАНСЫ

VIII Международная научная конференция
Краснодар, февраль 2018 г.

Сборник статей

Материалы печатаются в авторской редакции

Дизайн обложки: *Е.А. Шишков*

Верстка: *М.В. Голубцов*

Издательство «Новация», г. Краснодар

Подписано в печать 24.02.2018. Формат 60x90 1/8.

Гарнитура «Литературная». Бумага офсетная.

Усл. печ. л. 8,80. Уч.-изд. л. 12,24. Тираж 300 экз.

Отпечатано в типографии издательства «Молодой ученый»
420029, г. Казань, ул. Академика Кирпичникова, д. 25.