

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тверской государственный технический университет»
(ТвГТУ)

**АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ТЕОРИИ
И ПРАКТИКИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА
И ФИНАНСОВ**

**Материалы научно-практической конференции
10 апреля 2019 г., Тверь**

Тверь 2019

УДК 33:65
ББК 65

Рецензенты: доктор экономических наук, профессор, зав. кафедрой экономики и управления производством Тверского государственного технического университета Дюжилова О.М.; кандидат экономических наук, профессор, зав. кафедрой бухгалтерского учета Тверского государственного университета Грушко Е.С.

Актуальные вопросы теории и практики бухгалтерского учета и финансов: материалы научно-практической конференции, 10 апреля 2019 г., Тверь / под ред. В.Н. Кузнецова, А.Н. Бородулина. Тверь: Тверской государственный технический университет, 2019. 160 с.

Содержит актуальные исследования в области экономической и хозяйственной деятельности предприятий и организаций различных отраслей экономики. Особое внимание уделено вопросам совершенствования финансового и управленческого учета, аудиторской и контрольной деятельности, налогообложения, информационных технологий и применения математических методов моделирования в экономике и учебном процессе.

Материалы сборника могут быть полезны студентам, аспирантам и преподавателям вузов и широкому кругу специалистов в области финансов, учета, экономического анализа, аудита, информационных технологий.

СОДЕРЖАНИЕ

Часть 1. Теория, методология и практика бухгалтерского учета, налогообложения и аудита.....	5
<i>Азарова Л.В., Новожилова А.И., Кудрявцева К.В.</i>	
Об основных аспектах системы внутреннего контроля в практике учета лизинговых операций.....	5
<i>Егорова Е.В.</i> Ошибки в бухгалтерском учете амортизации основных средств.....	10
<i>Самылина Ю.Н.</i> Единый сельскохозяйственный налог: возможность применения и преимущества.....	14
<i>Самылина Ю.Н., Банкина Т.А.</i> Сущность и значимость бухгалтерской профессии.....	18
<i>Тюпаева А.И.</i> Особенности государственного финансового контроля некоммерческих организаций.....	23
<i>Ястребова Е.Н., Бобовская Е.Н., Бондарева М.В.</i> Внедрение федеральных стандартов бухгалтерского учета.....	27
 Часть 2. Актуальные проблемы управления государственными и корпоративными финансами.....	 33
<i>Азарова Л.В., Тавитов К.Р.</i> О некоторых подходах в оценке финансовой устойчивости корпорации.....	
	33
<i>Глазунов А.А.</i> Формирование и значение собственного капитала акционерного коммерческого банка.....	
	38
<i>Конакова Л.В., Баурина А.Ю.</i> Методика анализа платежеспособности предприятия.....	
	42
<i>Конакова Л.В., Михайлов Е.С.</i> Теоретические проблемы управления дебиторской и кредиторской задолженностью на предприятии.....	
	50
<i>Коновалова А.С., Оганисян М.Ю.</i> Оценка эффективности инвестиционного проекта с учетом управленческих опционов.....	
	56
<i>Мутовкина Н.Ю., Михайлов А.А.</i> Адаптивная технология портфельной оптимизации на фондовом рынке.....	
	63
<i>Разиньков П.И., Разинькова О.П., Агапашаева Э.И.</i> Понятие и сущность экономической категории «управление безубыточной деятельностью предприятия».....	
	69
<i>Розов Д.В., Комаров И.С.</i> Профессионализация в области финансового планирования.....	
	73
<i>Смирнова О.В.</i> Участие Банка России в реализации национальных проектов РФ.....	
	78

Часть 3. Прикладные экономические исследования и информационные технологии.....	83
<i>Бородулин А.Н., Нежинский М.В.</i> Проблемы развития и государственной поддержки малого бизнеса в РФ.....	83
<i>Давликанова Н.В., Здобникова Г.А.</i> Инновационные подходы к преобразованию российской экономики.....	87
<i>Давликанова Н.В., Здобникова Г.А.</i> Цифровая экономика как новая парадигма развития государства, экономики и всего общества.....	90
<i>Егорова Е.В., Пашков А.О.</i> Анализ проблемы занятости женщин в современной экономике России.....	94
<i>Коновалова А.С., Листопадова О.Н.</i> Прикладное эконометрическое исследование инвестиционных вложений в финансовые активы на примере ПАО «Сургутнефтегаз».....	100
<i>Кузнецов В.Н., Бородулин А.Н.</i> Проблемы развития цифровой экономики.....	106
<i>Мартынов Д.В., Барбашинова Н.Б., Пантелеев А.В.</i> Проблемы формирования и использования персонала предприятия в условиях кризиса.....	114
<i>Морозов Д.А.</i> Пути повышения эффективности использования основных фондов предприятия.....	119
<i>Мутовкина Н.Ю., Фролов А.В.</i> Причины банкротства российских предприятий и способы его предупреждения.....	125
<i>Наумова Л.Г.</i> Особенности продаж на производственном предприятии.....	133
<i>Пашаева Л.Ф., Глебова А.Г.</i> Предпосылки развития и государственное финансирование цифровизации экономики Тверской области.....	136
<i>Перепелица Н.М.</i> Анализ российского рынка бытовой техники.....	142
<i>Разиньков П.И., Разинькова О.П., Тарикулиев Р.Т.</i> Понятие и сущность экономической категории «организация управления на предприятии в условиях кризиса».....	147
<i>Разумов А.В., Савенков И.Е.</i> Оценка эффективности управления трудовыми ресурсами предприятия.....	150
<i>Розов Д.В., Комаров И.С.</i> Совершенствование системы менеджмента качества в машиностроении.....	155

ЧАСТЬ 1. ТЕОРИЯ, МЕТОДОЛОГИЯ И ПРАКТИКА БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА, НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ И АУДИТА

УДК 657.42

ОБ ОСНОВНЫХ АСПЕКТАХ СИСТЕМЫ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ В ПРАКТИКЕ УЧЕТА ЛИЗИНГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ

Азарова Л.В., Новожилова А.И., Кудрявцева К.В.

© Азарова Л.В., Новожилова А.И., Кудрявцева К.В., 2019

Аннотация. Статья посвящена анализу средств контроля, применяемых при учете лизинговых операций. Тема исследования актуальна, поскольку разработка системы внутреннего контроля в соответствии с федеральным законодательством возложена на предприятия. При этом они вправе самостоятельно применять и разрабатывать процедуры контроля и оценивать возникающие риски.

Ключевые слова: система контроля, лизинг, процедуры контроля, матрица рисков.

Для проведения технического перевооружения предприятий в современных условиях большую популярность приобретает лизинг, включающий не только процесс замены оборудования на более современное, но и новые отношения между владельцем оборудования и фирмой-арендатором. Лизинговые операции, ввиду невосполнимости многих видов ресурсов, становятся главными элементами инновационной деятельности. Организации, благодаря лизингу, могут избежать единовременных больших затрат на перевооружение, что в конечном итоге приводит к стабильности финансового положения фирмы. Однако несмотря на то, что лизинговые отношения представляют собой один из эффективных способов кредитования, возникают новые виды рисков. Это обстоятельство, в свою очередь, требует повышения внимания к системе контроля как у лизингодателя, так и у лизингополучателя.

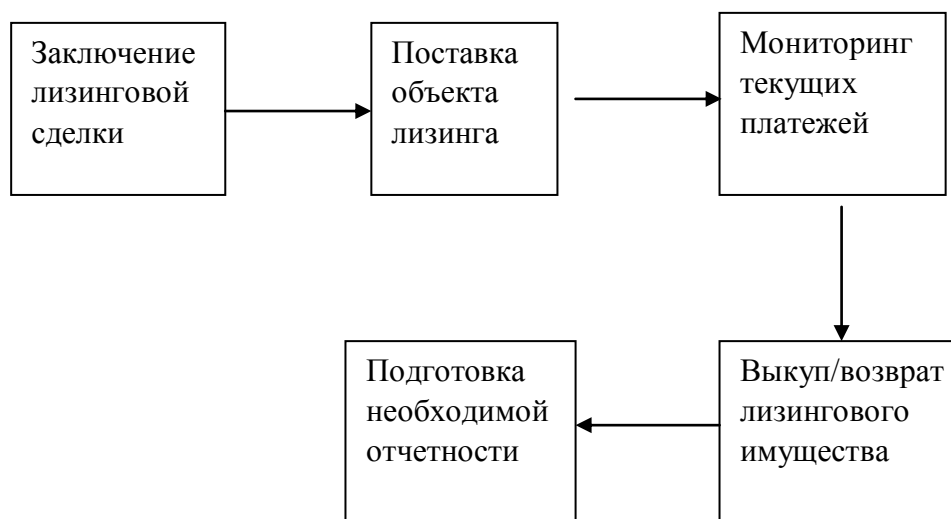
Чтобы система внутреннего контроля могла эффективно функционировать, лизингодателю необходимо разработать специальный методический инструментарий для выполнения на всех этапах контрольных процедур на предприятии как до, так и после окончания лизинговых операций. Грамотно организованный внутренний и внешний контроль позволит повысить эффективность управления, гарантировать

динамичное развитие лизинговых операций, делая более прочной финансовую устойчивость предприятия [1].

В соответствии с Федеральным законом от 6 декабря 2011 года № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (в ред. от 28 декабря 2018 года) [2] была законодательно закреплена обязанность экономического субъекта по организации и осуществлению внутреннего контроля за текущими фактами хозяйственной деятельности, которая стала ведущей учетной новацией. В контексте требования, сформулированного ст. 19 этого федерального закона, информация, отраженная в бухгалтерском учете; должна обеспечивать данными ее пользователей с целью мониторинга за соблюдением законодательства России при осуществлении компанией хозяйственных операций, их целесообразностью, предотвращением отрицательных результатов хозяйственной деятельности и выявлением внутривозможных резервов финансовой устойчивости.

Внешний (международный) лизинг в РФ контролируется Конвенцией УНИДРУА о международном финансовом лизинге, к которой Россия присоединилась 8 февраля 1998 года с оговоркой в случае отказа от применения положений п. 3 ст. 3 конвенции. Основная цель конвенции – унификация правового регулирования отношений, возникающих в связи с осуществлением сделок финансового международного лизинга. Основные принципы конвенции совпадают с используемыми в мировой экономике.

Последовательность хозяйственных операций в ходе лизинга можно представить в виде схемы (рисунок).



Последовательность хозяйственных операций в ходе лизинга у предприятия-лизингодателя

Служба внутреннего контроля [3] для обеспечения эффективности деятельности организации должна разработать комплекс профилактических мер, направленных на создание стабильной организационной структуры предприятия. Для этого служба внутреннего контроля должна

обеспечивать своевременную подготовку и предоставление информации руководству предприятия для издания приказов по предприятию о проведении тех или иных управленческих преобразований и осуществлять контроль над их практическим исполнением. Применяемая внутренними контролерами методика корректируется: ставится в качестве основной, стратегической задачи не выявление нарушений, а переход к их заведомому пресечению и устранению факторов их возможного появления.

Если говорить о внутренних контрольных процедурах, то на разных этапах осуществления лизинга их можно представить следующим образом.

I этап

Соответствие лизинговых операций операциям, прописанным в договоре, в том числе:

- наличию оформленных договоров;
- проверке признаков финансовой аренды в договоре;
- соответствию имущества, указанного в договоре купли-продажи, и предмета лизинговой сделки договору;
- оценке правильности составления договора с юридической точки зрения.

II этап

Оценка правильности формирования первоначальной стоимости имущества, полученного в лизинг, в том числе:

- проверка стоимости товара на соответствие цене, установленной в договоре и указанной в первичных документах;
- анализ отражения поступившего лизингового имущества с точки зрения Налогового кодекса Российской Федерации и финансовых нормативно-правовых актов;
- проверка даты передачи лизингового имущества;
- сверка актов передачи, а также правильности указания предмета лизинга в договоре;
- проверка наличия необходимых подписей и печатей с обеих сторон, участвующих в лизинговой сделке;
- проверка наличия инвентарной карточки, в которой указывается первоначальная стоимость, а также номер договора аренды;
- прослеживание отражения процесса передачи имущества у лизингополучателя в соответствии с нормами бухгалтерского учета.

Таким образом, на основе полученной информации в ходе проведения контрольных процедур необходимо сформировать отчет, включающий перечень выявленных нарушений или недочетов, а также разработать перечень рекомендаций по их устранению. Только после этого на основе проверенных данных бухгалтерского и налогового учета делается оценка эффективности не только используемого арендованного имущества, но и всего лизингового процесса.

Целью внутреннего контроля при проведении операций лизинга является организация эффективной системы управления, которая обеспечивает объективной информацией для принятия обоснованных экономических решений, а также направлена на снижение конфликтов интересов и минимизацию рисков, возникающих при реализации лизинговой сделки.

Для создания достоверной информации о рисках, возникающих при лизинговых операциях, необходимо сформировать рациональный процесс управления ими. Оценка рисков включает средства формирования и обобщения профессиональных суждений по включению их в план-график проведения контрольных проверок, а именно:

- 1) необходимо выявлять риски и оценивать их на ранних стадиях, формируя в итоге карту рисков и уровни их допустимости;
- 2) быстро реагировать на риск, то есть признавать появившийся риск, вводить меры на его ограничение и таким образом понижать его до минимума во избежание больших последствий;
- 3) необходимо мониторить риск, чтобы избежать его признания;
- 4) создать базу данных о возможных рисках при лизинговых операциях.

В итоге, при обнаружении рисков при проведении операций лизинга организация должна принимать решения по управлению ими, в том числе за счет создания необходимой контрольной среды, организации процедур внутреннего контроля, информирования персонала и оценки результатов осуществления внутреннего контроля.

С целью систематизации принятых экономическим субъектом процедур внутреннего контроля, относящихся к определенным выявленным рискам и зафиксированных в соответствующих внутренних организационно-распорядительных документах, а также оценки полноты покрытия внутренним контролем выявленных рисков, как правило, составляется матрица не только рисков, но и процедур внутреннего контроля.

Библиографический список

1. Черногузова, И.Г. Внутренний контроль лизинговых операций у лизингодателей / И.Г. Черногузова // Финансовый университет при Правительстве РФ. М., 2013. 160 с.
2. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ URL: [http://www.consultant.ru /document/cons_doc_LAW_122855/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/) (дата обращения: 28.03.2019).
3. Лизинговая сделка и риски лизингополучателя. URL: <https://lesprominform.ru/jarticles.html?id=2035> (дата обращения: 27.03.2019).
4. Чепкасов, А.И. Система внутреннего контроля лизинговых операций / А.И. Чепкасов // Научные сообщения. 2015. № 3 (55). С. 405–407.

Об авторах:

Азарова Любовь Владимировна – кандидат технических наук, доцент кафедры бухгалтерского учета и финансов ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: 173alv@rambler.ru

Новожилова Алина Игоревна – студентка кафедры бухгалтерского учета и финансов ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: novozhilova_lina.98@mail.ru

Кудрявцева Кристина Вячеславовна – студентка кафедры бухгалтерского учета и финансов ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: kvk@gmail.com

ON THE MAIN ASPECTS OF THE INTERNAL CONTROL SYSTEM IN THE PRACTICE OF ACCOUNTING FOR LEASING OPERATIONS

Azarova L.V., Novozhilova A.I., Kudryavtseva K.V.

© Azarova L.V., Novozhilova A.I., Kudryavtseva K.V., 2019

Abstract. The article is devoted to the analysis of controls used in accounting for leasing operations. The topic of research is relevant, since the development of an internal control system in accordance with federal legislation is entrusted to enterprises. At the same time, they are entitled to independently apply and develop control procedures and assess emerging risks.

Keywords: control system, leasing, control procedures, risk matrix.

About the authors:

Azarova Lyubov' Vladimirovna – Candidate of Technical Sciences, Associate Professor of Department of Accounting and Finance of Tver State Technical University, Tver. E-mail: 173alv@rambler.ru

Novozhilova Alina Igorevna – Student of Department of Accounting and Finance of Tver State Technical University, Tver. E-mail: novozhilova_lina.98@mail.ru

Kudryavtseva Kristina Vyacheslavovna – Student of Department of Accounting and Finance of Tver State Technical University, Tver. E-mail: kvk@gmail.com

ОШИБКИ В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ АМОРТИЗАЦИИ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ

Егорова Е.В.

© Егорова Е.В., 2019

Аннотация. Рассмотрены типичные ошибки при отражении и исчислении амортизации основных средств в бухгалтерском учете. На конкретном примере показаны последствия неправильного учета амортизации.

Ключевые слова: бухгалтерский учет, основные средства, амортизация, амортизационная политика.

Осуществление любой хозяйственной деятельности связано с использованием основных и оборотных средств, стоимость которых переносится на стоимость готовой продукции, оказанных услуг, выполненных работ. В отличие от оборотных средств, которые используются один раз в производственном цикле, не сохраняя своей физической формы, и сразу полностью переносят свою стоимость на конечный продукт, основные средства участвуют в процессе производства в течение нескольких производственных циклов, при этом не меняют своей физической формы и стоимость на конечный продукт переносят постепенно в течение всего времени применения по средствам начисления амортизации.

Проблемы амортизации основных средств являются дискуссионными как для отечественных, так и для зарубежных ученых-экономистов, занимающихся вопросами развития бухгалтерского учета.

Несмотря на то, что вопросы бухгалтерского учета амортизации достаточно проработаны в нормативных документах, неправильное исчисление и отражение амортизации на сегодняшний день встречаются неоднократно.

Наиболее часто бухгалтера допускают следующие ошибки при начислении и отражении амортизации:

неправильное отнесение объекта основных средств к амортизационной группе;

неверное определение срока полезного использования объектов основных средств и, как следствие, неправильное исчисление суммы амортизации.

Грамотная амортизационная политика хозяйствующего субъекта позволяет получить объективную и достоверную информацию об имущественном положении предприятия; обеспечить сохранность и

пригодность основных средств для ведения производственно-хозяйственной деятельности; вовремя проводить замещение физически изношенных и морально устаревших основных средств.

Рассмотрим конкретный пример (таблица).

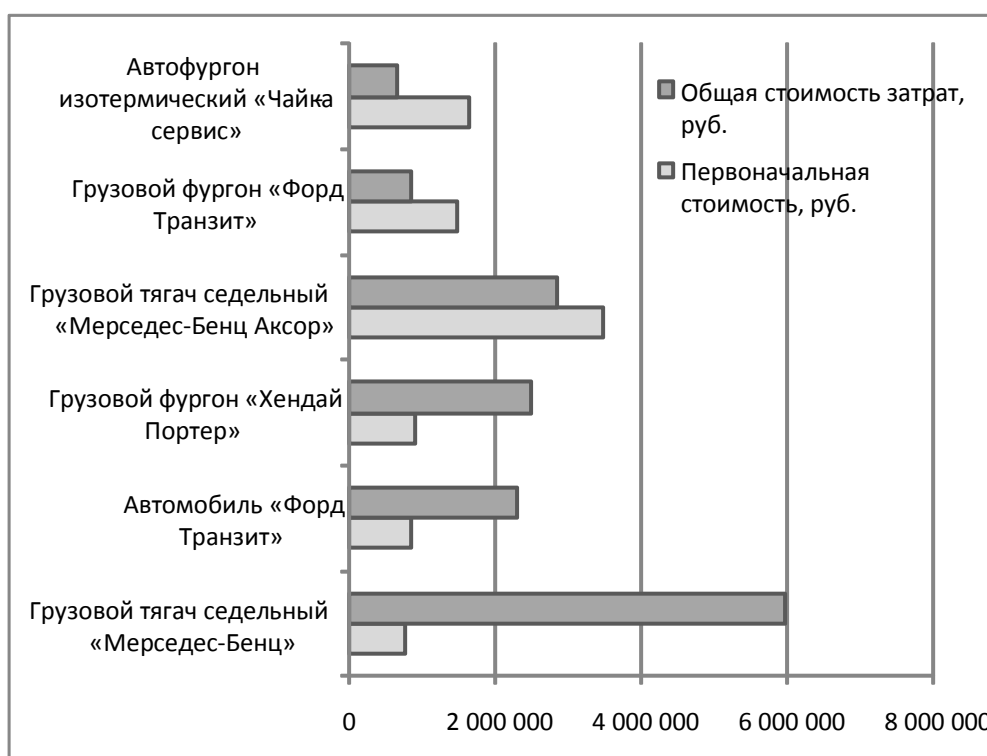
Транспортные средства, используемые организацией
для перевозки продукции

Показатель	Грузовой тягач седель- ный «Мер- седес- Бенц»	Авто- мобиль «Форд Транзит»	Грузо- вой фургон «Хен- дай Пор- тер»	Грузо- вой тягач седель- ный «Мерсе- дес- Бенц Аксор»	Грузо- вой фургон «Форд Тран- зит»	Автофургон изотермии- ческий «Чайка- сервис»
Дата принятия к бухгалтерскому учету	05.09.02	07.12.12	27.05.14	24.06.15	29.11.16	31.10.17
Первоначальная стоимость, руб.	778 160	856 465	900 305	3 477 426	1 469 640	1 634 545
Срок полезного использования, мес.	136	69	72	97	84	120
Фактический срок эксплуа- тации, мес.	177	69	52	39	22	11
Затраты на стра- хование, руб.	10 611	14 364	18 155	38 330	10 115	9 981
Затраты на техническое обслуживание и ремонт, руб.	929 258	313 650	277 234	471 468	153 298	40 476
Затраты на запас- ные части, руб.	5 027 480	1 960 433	2 207 953	2 335 193	687 733	591 965
Общая стоимость затрат, руб.	5 967 349	2 288 447	2 503 342	2 844 991	851 146	642 422

По техническим характеристикам транспортные средства друг от друга практически не отличаются. Все они оснащены дизельным двигателем, имеющим технически допустимую максимальную массу 3,5 тонны. Однородные объекты, согласно требованиям бухгалтерского законодательства, должны быть отнесены к одной амортизационной группе. Однако в бухгалтерском учете предприятия это требование не соблюдено: грузовой тягач седельный «Мерседес-Бенц» отнесен к

шестой амортизационной группе; автомобиль «Форд Транзит» и грузовой фургон «Хендай Портер» включены в четвертую амортизационную группу; грузовой тягач седельный «Мерседес-Бенц Аксор», грузовой фургон «Форд Транзит» и автофургон изотермический «Чайка-сервис» отнесены к пятой амортизационной группе.

Два из шести рассматриваемых транспортных средства – грузовой тягач седельный «Мерседес-Бенц» и автомобиль «Форд Транзит» – уже полностью самортизированы (см. таблицу) и затраты на их эксплуатацию значительно превышают первоначальную стоимость (рисунок). Срок полезного использования грузового фургона «Хендай Портер» еще не истек (см. таблицу), но затраты на его эксплуатацию в три раза превышают первоначальную стоимость (рисунок). Затраты на содержание грузового тягача «Мерседес-Бенц Аксор» за 40 % времени срока полезного использования составили более 80 % его первоначальной стоимости, грузового фургона «Форд Транзит» за 25 % времени – более половины первоначальной стоимости, автофургона изотермического «Чайка-сервис» всего за 11 месяцев эксплуатации – почти 40 %.



Первоначальная стоимость и затраты на содержание транспортных средств, используемых предприятием

На основе проведенного анализа можно утверждать, что организация тратит огромные денежные средства на содержание и ремонт транспортных средств, используя старые машины, что является следствием некорректно

установленного срока полезного использования, а также эксплуатации автомобилей после истечения срока полезного использования.

Как показывает практика, новый грузовой автомобиль может исправно работать, не нуждаясь в дорогостоящем ремонте, первые один-два года. Исходя из этого, весь автомобильный парк предприятия целесообразно отнести к третьей амортизационной группе (со сроком полезного использования от трех до пяти лет), так как технические характеристики позволяют это сделать. После окончания срока полезного использования транспортные средства не следует эксплуатировать. За это время автомобили полностью перенесли свою стоимость на готовую продукцию посредством начисленной амортизации и на эти средства можно купить новый грузовой автомобиль, который со свежими силами вступит в работу.

Подводя итоги проведенного исследования можно сказать, что грамотная амортизационная политика позволит сэкономить денежные средства и улучшить финансовые показатели деятельности предприятия.

Библиографический список

1. Приказ Минфина РФ от 13.10.2003 № 91н «Об утверждении Методических указаний по бухгалтерскому учету основных средств». URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 25.03.2019).

2. Приказ Минфина России от 30.03.2001 № 26н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01» URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 25.03.2019).

3. Селезнева, И.П. Актуальные проблемы учета амортизации основных средств / И.П. Селезнева, О.П. Князева // Бухгалтер и закон. 2015. № 1 (173). С. 2–9.

Об авторе:

Егорова Елизавета Владимировна – кандидат экономических наук, доцент кафедры бухгалтерского учета и финансов ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: egorova.tstu@gmail.com

MISTAKES IN ACCOUNTING OF DEPRECIATION OF PROPERTY

Egorova E.V.

© Egorova E.V., 2019

Abstract. In article typical mistakes at reflection and calculation of depreciation of property in accounting are considered. On a concrete example consequences of the wrong accounting of depreciation are shown.

Keywords: accounting, property, depreciation, depreciation policy.

About the author:

Egorova Elizaveta Vladimirovna – Philosophy Doctor in Economics, Candidate of Economic, Associate Professor of Department of Accounting and Finance of Tver State Technical University, Tver. E-mail: egorova.tstu@gmail.com

УДК 336.11

ЕДИНЫЙ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ НАЛОГ: ВОЗМОЖНОСТЬ ПРИМЕНЕНИЯ И ПРЕИМУЩЕСТВА

Самылина Ю.Н.

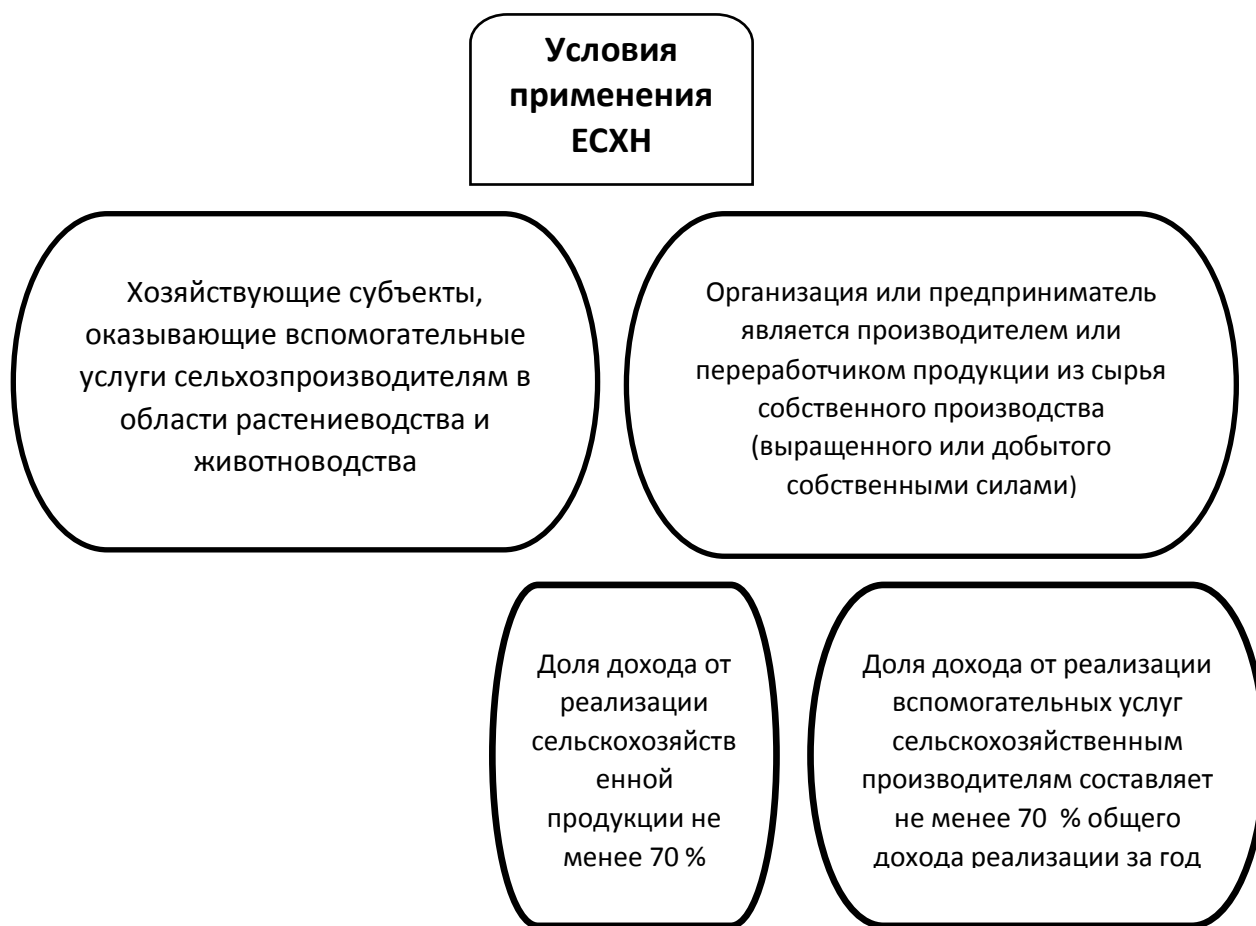
© Самылина Ю.Н., 2019

Аннотация. Рассматриваются условия и налоговые преимущества применения единого сельскохозяйственного налога в сравнении с общим и другими специальными налоговыми режимами. Представлена сравнительная характеристика применения общей системы налогообложения и системы налогообложения для сельскохозяйственных товаропроизводителей.

Ключевые слова: специальные налоговые режимы, общий налоговый режим, ЕСХН.

В настоящее время аграрному сектору России предоставляется ряд налоговых преимуществ. Во-первых, сельскохозяйственным товаропроизводителям предоставлена возможность выбирать: либо применять общую систему налогообложения, либо специальный налоговый режим – систему налогообложения для сельскохозяйственных товаропроизводителей. Во-вторых, при применении общей системы налогообложения производители продукции сельского хозяйства (как сельскохозяйственные организации, так и крестьянские фермерские хозяйства) имеют возможность существенно снизить налоговую нагрузку по налогу на прибыль, реализация сельскохозяйственной продукции по-прежнему облагается НДС по ставке 10 % против ставки 20 %, установленной с 1 января 2019 года для реализации большинства товаров, работ, услуг. Кроме того, предоставляются льготы при налогообложении имущества сельскохозяйственных товаропроизводителей (в отношении налога на имущество и транспортного налога). И, наконец, в-третьих, законодательно установленный специальный налоговый режим – система налогообложения для сельскохозяйственных товаропроизводителей (см. гл. 26.1 Налогового кодекса РФ) предусматривает существенное снижение налоговой нагрузки, а также взимание единого сельскохозяйственного налога (ЕСХН) вместо ряда других.

Сельскохозяйственные организации и крестьянские фермерские хозяйства как участники аграрного производства могут применять ЕСХН, если они признаются сельскохозяйственными товаропроизводителями, то есть отвечают условиям, установленным ст. 346.2 Налогового кодекса РФ. Эти критерии как раз и определяют состав налогоплательщиков (рисунок).



Действующие условия применения ЕСХН

Представленная ниже информация позволяет утверждать, что введение и применение указанного специального налогового режима является элементом налогового стимулирования сельскохозяйственной отрасли России (таблица). Отметим, что в качестве основания для освобождения сельскохозяйственных организаций и крестьянских (фермерских) хозяйств от уплаты имущественных налогов (транспортного и налога на имущество) с 1 января 2018 года установлено использование указанного имущества:

при производстве сельскохозяйственной продукции,
первичной и последующей (промышленной) переработке и реализации этой продукции,
оказании услуг сельскохозяйственными товаропроизводителями [см. библиографический список].

Налоговые преимущества применения ЕСХН

Налоговые преимущества	Категории налогоплательщиков	
	Юридические лица	Индивидуальные предприниматели
Освобождение от уплаты налогов	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Налог на прибыль; ✓ НДС (кроме ввозного НДС); ✓ налог на имущество организаций 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ НДФЛ; ✓ НДС (кроме ввозного НДС); ✓ налог на имущество физических лиц
Метод признания доходов и расходов	Кассовый метод	
Совмещение с другими специальными режимами	Система налогообложения в виде единого налога на вмененный доход для отдельных видов деятельности	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Система налогообложения в виде единого налога на вмененный доход для отдельных видов деятельности; ✓ патентная система налогообложения
Налоговая ставка (объект налога «доходы за минусом расходов»)	6 %	

Налоговая нагрузка на налогоплательщиков – сельскохозяйственных товаропроизводителей – существенно снижена вследствие того, что в качестве объекта налогообложения при применении системы налогообложения в виде ЕСХН признаются доходы за вычетом расходов. При этом действует ставка 6 % (см. п. 2 ст. 346.5 Налогового кодекса РФ). Это значительно ниже ставки, установленной для упрощенной системы налогообложения с применением объекта налога «доходы – расходы». Так, при применении упрощенной системы налогообложения с объектом налога «доходы – расходы» действует ставка 15 %. Моментом признания налоговой базы («доходы – расходы») является дата получения дохода или оплаты расходов, то есть при признании доходов и расходов применяется кассовый метод независимо от принятой формы расчетов (денежной, имущественной) или применения взаимозачетов.

Использование ЕСХН позволяет включить в состав расходов всю сумму расходов на приобретение основных средств при условии их оплаты и постановки на учет. Если основные средства приобретены до перехода на ЕСХН, то их остаточная стоимость также может быть признана в составе расходов в течение периода времени от одного года до десяти лет (в зависимости от срока их эксплуатации на момент перехода на ЕСХН). Однако законодательно определено, если основные средства, приобретенные после перехода на уплату ЕСХН, будут реализованы до окончания установленного срока эксплуатации, то сельскохозяйственные товаропроизводители должны будут пересчитать налоговую базу за весь срок использования такого рода имущества, то есть с момента его

приобретения до даты продажи, соответственно, пересчитать и доплатить в бюджет сумму налога и пени.

Производители сельскохозяйственной продукции, перешедшие на уплату ЕСХН, выполняют обязанности по осуществлению не только страховых взносов в государственные внебюджетные социальные фонды в соответствии с законодательством РФ, но и таких налоговых платежей, как акцизы, плата за негативное воздействие на окружающую среду, государственная пошлина, таможенная пошлина, лицензионные сборы и др.

Таким образом, система налогообложения для производителей сельскохозяйственной продукции дает возможность значительно снизить налоговую нагрузку, а значит обеспечить сельхозтоваропроизводителям возможность функционирования и экономического развития.

Оптимизация налоговой нагрузки достигается за счет того, что уплата ЕСХН освобождает от обязанностей налогоплательщика при налогообложении прибыли и имущества организаций (налог на прибыль, НДС, налог на имущество организаций). Крестьянские фермерские хозяйства не уплачивают налога на доходы физических лиц с предпринимательской деятельности, налога на имущество физических лиц в части имущества, используемого для хозяйственной деятельности.

Библиографический список

Налоговый кодекс РФ (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ (в ред. от 29.12.2018).

Об авторе:

Самылина Юлия Николаевна – кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры бухгалтерского учета и финансов ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: yusamyлина@yandex.ru

UNIFIED AGRICULTURAL TAX: THE POSSIBILITY OF APPLICATION AND BENEFITS

Samyлина Y.N.

© Samyлина Y.N., 2019

Abstract. The article deals with the conditions and tax advantages of the single agricultural tax in comparison with the General and other special tax regimes. The comparative characteristic of application of the General system of the taxation and system of the taxation for agricultural producers is presented.

Keywords: special tax regimes, General tax regime, ESCHN.

About the authors:

Samylina Yliya Nikolaevna – Ph.D., Associate Professor, Associate Professor of Department of Accounting and Finance of Tver State Technical University, Tver. E-mail: yusamyliina@yandex.ru

УДК 657.1

СУЩНОСТЬ И ЗНАЧИМОСТЬ БУХГАЛТЕРСКОЙ ПРОФЕССИИ

Самылина Ю.Н., Банкина Т.А.

© Самылина Ю.Н., Банкина Т.А., 2019

Аннотация. Рассматриваются нормативные требования к бухгалтерскому учету и задачи, стоящие перед ним, определяющие уникальность бухгалтерской профессии. Раскрыты принципы, определяющие профессиональное поведение бухгалтера.

Ключевые слова: бухгалтер, бухгалтерский учет, профессиональные принципы бухгалтера.

Интересы государства и потребности собственника во многом определяют приоритетность бухгалтерской профессии, так как, с одной стороны, бухгалтерская информация является основой при реализации обязанностей налогоплательщика и налогового агента, с другой – базисом экономических отношений между участниками бизнеса. В этой связи бухгалтерский учет в России жестко регламентирован и нацелен на «... формирование документированной систематизированной информации об объектах, предусмотренных настоящим Федеральным законом, в соответствии с требованиями, установленными настоящим Федеральным законом, и составление на ее основе бухгалтерской (финансовой) отчетности» [1].

В настоящее время значимость бухгалтерской профессии во многом определяется требованиями к бухгалтерскому учету, содержащимися в Федеральном законе № 402-ФЗ от 6 декабря 2011 года «О бухгалтерском учете» (рисунок).



Общие требования к бухгалтерскому учету [1]

Отметим, что требования к бухгалтеру постоянно ужесточаются, так как развитие профессии бухгалтера нацелено на рост интеллектуального и образовательного уровня. При этом задачи бухгалтерского учета и вытекающие из них функции остаются неизменными:

1) формирование полной и достоверной информации о деятельности хозяйствующего субъекта, состоянии его имущества, ликвидности и платежеспособности. Концепция бухгалтерского учета и отчетности предопределяет необходимость формирования указанной информации. Бухгалтерская информация должна удовлетворять требования потребителей бухгалтерской информации, среди которых выделяют внутренних и внешних пользователей. Внутренние пользователи бухгалтерской отчетности включают руководителей, учредителей и т.д., а внешние представлены потенциальными и действующими инвесторами, кредиторами и другими пользователями;

2) обеспечение информацией пользователей бухгалтерской отчетности, как внутренних, так и внешних, для реализации контроля законности совершаемых предприятием хозяйственных операций;

3) формирование информации для оценки экономической обоснованности совершения хозяйственных операций; анализа состояния, наличия и движения имущества и обязательств; эффективности использования всех видов ресурсов организации: материальных, трудовых и финансовых;

4) предотвращение отрицательных результатов хозяйственной деятельности организации и выявление внутренних резервов обеспечения должного уровня финансовой устойчивости [3, с. 90].

Качество решения указанных задач во многом определяется профессионализмом бухгалтера. В соответствии с кодексом этики членов института профессиональных бухгалтеров России, в своей профессиональной деятельности бухгалтер обязан соблюдать ряд фундаментальных принципов [2]:

Честность	<p>Означает открытость и честность, то есть при предоставлении профессиональных услуг бухгалтер должен быть уверен, что в бухгалтерской информации:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ нет существенных ошибок, которые искажали бы представление об имущественном положении и (или) результатах деятельности организации; ✓ отсутствуют необдуманные неподтвержденные данные; ✓ отсутствуют неясности, которые могут быть неоднозначно истолкованы
Объективность	<p>Предполагает, что деятельность профессионального бухгалтера не зависит:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ от конфликта интересов; ✓ предубеждений; ✓ пристрастий; ✓ других лиц или иных факторов
Профессиональная компетентность и должная тщательность	<p>Означает, что предоставление профессиональных услуг с должной тщательностью, компетентностью и старанием предполагает, что бухгалтер как профессионал обязан</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ постоянно поддерживать высокий уровень профессиональных знаний; ✓ обеспечивать должный уровень практических навыков. <p>Таким образом, клиенты или работодатели должны быть уверены, что им оказывают компетентные профессиональные услуги, базирующиеся на знаниях, основанных на новейших разработках в области учетной практики, а также соблюдении законодательства</p>
Конфиденциальность	<p>Раскрывает требование к тому, что в отношении информации, полученной в процессе предоставления профессиональных услуг обеспечивается:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ соблюдение конфиденциальности; ✓ запрет на использование или раскрытие информации без надлежащих и конкретных на то полномочий. <p>Отметим, что исключение составляют случаи, когда раскрытие такой информации продиктовано профессиональными или юридическими правами или обязанностями бухгалтера</p>
Профессиональное поведение	<p>Означает, что действия бухгалтера-профессионала должны:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ поддерживать хорошую репутацию бухгалтера; ✓ исключать дискредитацию бухгалтерской профессии

Уникальность профессии бухгалтера состоит в том, что в качестве профессионала он не только формирует полную и достоверную информацию о деятельности хозяйствующего субъекта, осуществляет контроль за эффективностью использования ресурсов, но вместе с тем оперирует финансовыми потоками, обладает знаниями в сфере автоматизированной обработки бухгалтерской информации.

Наибольшую ответственность в бухгалтерской профессии определяют расчетные взаимоотношения с бюджетом по налогам и сборам и государственными внебюджетными социальными фондами.

Риски бухгалтерской профессии объясняются частыми изменениями в области бухгалтерского учета и налогообложения, что требует от бухгалтера постоянной концентрации, сосредоточенности. Учитывая частоту и сложность камеральных и выездных налоговых проверок, современный бухгалтер должен обладать высоким уровнем стрессоустойчивости, принципиальности и хорошими счетными и аналитическими способностями.

В настоящее время бухгалтерское образование имеют не только главные бухгалтеры и сотрудники бухгалтерий, но и руководители предприятий, финансовые директора, аудиторы, менеджеры различных уровней управления, преподаватели учебных заведений, то есть профессиональные знания по ведению бухгалтерского учета и формированию бухгалтерской отчетности требуются в финансово-кредитных учреждениях, страховых компаниях, налогово-бюджетных и государственных органах, на промышленных предприятиях и торговых компаниях.

Дальнейшее развитие бухгалтерской профессии будет во многом определяться интересами государства и потребностями работодателя, причем требования к бухгалтеру постоянно растут. Бухгалтер как профессия, обеспечивающая формирование контрольной среды, будет востребована всегда. Перспективный спрос на профессию бухгалтера во многом обуславливается необходимостью формирования бухгалтерской финансовой и налоговой отчетности.

Библиографический список

1. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ от 6 декабря 2011 года.
2. Кодекс этики членов института профессиональных бухгалтеров России. Утвержден решением Президентского Совета Института профессиональных бухгалтеров России, протокол № 08/03 от 24 сентября 2003 года.

3. Самылина, Ю.Н. Новая концепция бухгалтерского учета в свете «нового закона» / Ю.Н. Самылина // Казанская наука. 2014. № 6. С. 89–96.

Об авторах:

Самылина Юлия Николаевна – кандидат экономических наук доцент кафедры бухгалтерского учета и финансов ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: yusamyлина@yandex.ru

Банкина Тамара Алексеевна – студентка 4-го курса направления подготовки 38.03.01 Экономика, профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: tomii007@mail.ru

THE NATURE AND IMPORTANCE OF THE ACCOUNTING PROFESSION

Samyлина Yu. N., Bankina T.A.

© Samyлина Yu. N., Bankina T.A., 2019

Abstract. The article discusses the regulatory requirements for accounting and the challenges facing it, determining the uniqueness of the accounting profession. The principles governing the professional conduct of an accountant.

Keywords: accountant, accounting, professional principles of accountant.

About the authors:

Samyлина Yulia Nikolaevna – Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Associate Professor of Department of Accounting and Finance of Tver State Technical University, Tver. E-mail: yusamyлина@yandex.ru

Bankina Tamara Alekseevna – 4th year student, Areas of Training 38.03.01 Economics, Profile Accounting, Analysis and Audit, Tver State Technical University, Tver. E-mail: tomii007@mail.ru

ОСОБЕННОСТИ ГОСУДАРСТВЕННОГО ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ НЕКОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Тюпаева А.И.

© Тюпаева А.И., 2019

Аннотация. Статья посвящена государственному финансовому контролю в некоммерческих организациях, в том числе представлен правовой статус некоммерческих организаций – объектов государственного финансового ревизионного контроля. Исследуется порядок проведения ревизии Федеральным казначейством РФ. Рассмотрены основные этапы проведения ревизии от момента планирования контрольных мероприятий до момента реализации материалов ревизии.

Ключевые слова: государственный финансовый контроль, некоммерческие организации, Федеральное казначейство, ревизия.

Сущность государственного финансового контроля в РФ закреплена Бюджетным кодексом, в соответствии с которым государственный финансовый контроль – это контроль в бюджетной сфере. Основными субъектами бюджетного контроля являются Счетная палата РФ и Федеральное казначейство. И тот, и другой орган имеют право проводить проверки и ревизии на предмет соблюдения объектами контроля бюджетного законодательства.

Основными объектами, подлежащими государственному финансовому контролю со стороны Счетной палаты и Федерального казначейства, являются исполнительные органы власти (главные распорядители, распорядители бюджетных средств), госкорпорации, госкомпании, государственные учреждения, государственные унитарные предприятия. Это некоммерческие организации (кроме унитарных предприятий), правовой статус которых закреплён в Гражданском кодексе РФ и в Федеральном законе «О некоммерческих организациях». Необходимо отметить также, что госкорпорации, госкомпании и государственные унитарные предприятия подлежат ежегодному обязательному аудиту. Характеристика правового статуса некоммерческих организаций, подлежащих государственному финансовому ревизионному контролю, представлена в таблице.

**Правовой статус некоммерческих организаций – объектов
государственного финансового ревизионного контроля**

Формы и типы некоммерческих организаций	Особенности правового статуса
Госкорпорация	Учреждается Российской Федерацией. Имущество передается Российской Федерацией в собственность госкорпорации
Госкомпания	Создается Российской Федерацией. Часть имущества передается Российской Федерацией в доверительное управление госкомпании. Остальное имущество передается в собственность госкомпании
Госучреждение (тип – бюджетное)	Учреждается РФ, субъектом РФ, муниципальным образованием (собственники имущества). Функционирует на основе государственных субсидий на выполнение госзаданий; имущество находится в оперативном управлении; не имеют права без согласия собственника распоряжаться недвижимым имуществом и особо ценным движимым имуществом; доходы от приносящей доход деятельности поступают в самостоятельное распоряжение учреждения
Госучреждение (тип – автономное)	Может быть создано юридическим лицом, физическим лицом. Имущество используется на основе оперативного управления; без разрешения собственника нельзя распоряжаться недвижимым имуществом и особо ценным движимым имуществом; доходы от приносящей доход деятельности поступают в самостоятельное распоряжение учреждения
Госучреждение (тип – казенное)	Финансируется государством на основе бюджетной сметы. Без согласия учредителя нельзя распоряжаться имуществом (любым движимым и недвижимым). Доходы от приносящей доход деятельности поступают в бюджет

Основными методами государственного финансового контроля в соответствии с Бюджетным кодексом РФ являются проверка, ревизия, обследование и санкционирование операций [1]. Наиболее часто используемыми методами являются проверки и ревизии.

Проверки могут быть документальными (камеральными) и выездными.

Документальные проверки проводятся по месту нахождения субъекта контроля (Федерального казначейства, территориальных управлений Федерального казначейства) на основании документов, полученных по его запросу. Срок проведения такой проверки – 30 рабочих дней [3], в течение которых исследуются документы объекта контроля (бюджетная отчетность, документы бюджетного учета, информация, полученная в результате встречной проверки). По результатам камеральной проверки выдается акт. На основании акта субъектом контроля формируется представление и (или) предписание, уведомление о применении бюджетных мер принуждения (если нарушений нет, такие

документы не составляются); либо может быть принято решение о назначении внеплановой выездной проверки (ревизии).

Разница между проверкой и ревизией, в соответствии с Бюджетным кодексом, заключается в том, что проверка – это исследование отдельных операций за определенный период, а ревизия – исследование всех операций за определенный период. И в том, и в другом случае с помощью методов документального и фактического контроля проверяются законность операций, достоверность их отражения в учете и отчетности.

Ревизия в соответствии с Правилами осуществления Федеральным казначейством полномочий по контролю в финансово-бюджетной сфере – это выездная проверка.

Ревизии осуществляются в соответствии с Планом контрольных мероприятий Федерального казначейства, территориальных управлений федерального казначейства. При планировании контрольных мероприятий исходят из резерва времени, значимости проверки, наличия сведений о нарушениях, полученных от Министерства финансов РФ и иных органов государственного финансового контроля; времени, прошедшего с момента предыдущей проверки (если период больше трех лет [2], то этот критерий считают первостепенным в принятии решения о включении объекта контроля в план). Внеплановые проверки проводятся по распоряжению Президента, прокуратуры, Следственного комитета; в результате депутатских запросов и др.

Ревизию назначает руководитель Федерального казначейства, управлений федерального казначейства. Для каждой ревизии утверждается приказ. Работникам ревизионной группы выдается удостоверение на проведение ревизии.

Сроки проведения ревизии [3]:

1) центральным аппаратом Федерального казначейства – не более 40 рабочих дней (есть возможность продления сроков, но не более чем на 20 рабочих дней);

2) территориальными органами Федерального казначейства – не более 30 рабочих дней (возможно продление не более чем на 10 рабочих дней).

Ревизия может быть приостановлена в связи с недостатком необходимых документов, отсутствием ведения бухгалтерского учета, на время проведения встречной проверки. Течение срока проведения ревизии возобновляется после устранения причин приостановления ревизии.

В ходе ревизии проверяются документы бюджетного учета, отчетность, документы о госзакупках; осуществляются методы фактического контроля: осмотр, инвентаризация, наблюдение, пересчет, экспертиза, контрольные замеры.

По результатам ревизии формируется акт. Кроме акта ревизор передает объекту контроля один или одновременно несколько документов

из перечисленных далее: представление, предписание, уведомление о применении бюджетных мер принуждения.

Представление носит профилактическое значение и содержит информацию о выявленных ошибках и нарушениях. Предписание содержит требования об исправлении в указанный срок ошибок. Уведомление формируется, если объект контроля допустил нарушения использования бюджетных кредитов, межбюджетных трансфертов. Последний документ согласовывается с Министерством финансов РФ, и по итогам его рассмотрения принимается решение о бесспорном взыскании межбюджетных трансфертов или о приостановлении их предоставления.

Таким образом, государственный финансовый контроль некоммерческих организаций выражается в проведении в отношении данных объектов контроля проверок и ревизий в соответствии с требованиями бюджетного законодательства.

К особенностям государственного финансового ревизионного контроля можно отнести:

1) наличие обязательного завершающего этапа: реализации материалов ревизии (формирование предписаний, представлений, уведомлений о применении бюджетных мер принуждения) с обязательным контролем выполнения указаний данных документов;

2) возможность передачи сведений в суды, прокуратуру, контролирующие органы.

Библиографический список

1. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31 июля 1998 года № 145-ФЗ (в ред. от 27 декабря 2018 года).

2. Приказ Казначейства России от 13 июля 2018 года № 199 (ред. от 24 августа 2018 года) «Об утверждении Порядка планирования контрольных мероприятий в финансово-бюджетной сфере, проводимых Федеральным казначейством и управлениями Федерального казначейства по субъектам Российской Федерации, и признании утратившими силу некоторых приказов Федерального казначейства».

3. Правила осуществления Федеральным казначейством полномочий по контролю в финансово-бюджетной сфере. Утверждены Постановлением Правительства от 28 ноября 2013 года № 1092 (в ред. от 27 августа 2016 года № 851).

Об авторе:

Тюпаева Алиса Игоревна – старший преподаватель кафедры бухгалтерского учета и финансов ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: tyupaeva@mail.ru

THE SPECIFICS OF STATE FINANCIAL CONTROL IN NONPROFIT ORGANIZATIONS

Tyupaeva A.I.

© Tyupaeva A.I., 2019

Abstract. State financial control in nonprofit organizations is described. Legal status of nonprofit organizations, which are objects of state financial control, are considered. The sequence of Federal Treasury revision process is analyzed, general stages are given from initial moment of control measures planning to revision materials realization.

Keywords: state financial control, nonprofit organizations, Federal Treasury, accounting revision.

About the author:

Tyupaeva Alisa Igorevna – Senior Lecturer of Department of Accounting and Finance of Tver State Technical University, Tver. E-mail: tyupaeva@mail.ru

УДК 657. 1

ВНЕДРЕНИЕ ФЕДЕРАЛЬНЫХ СТАНДАРТОВ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Ястребова Е.Н., Бобовская Е.Н., Бондарева М.В.

© Ястребова Е.Н., Бобовская Е.Н., Бондарева М.В., 2019

Аннотация. Рассмотрены особенности и возможности перехода к новым федеральным стандартам бухгалтерского учета (ФСБУ). Изложены вопросы о разработке проектов ФСБУ, применении международных стандартов как основ для разработки федеральных стандартов, а также о единстве системы нормативных правовых актов бухгалтерского учета. В статье идет речь о соблюдении требований по разработке проектов федеральных стандартов, затронуты особенности проведения юридической экспертизы проектов ФСБУ и техники ведения бухгалтерского учета.

Ключевые слова: федеральные стандарты, бухгалтерский учет, проблемы внедрения, российский учет, международные стандарты финансовой отчетности.

В соответствии с законом «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ с 2016 года ведется разработка и обсуждение федеральных стандартов бухгалтерского учета [1]. Программа разработки федеральных стандартов бухгалтерского учета на 2018–2020 года, утвержденная Приказом Минфина России от 18 апреля 2018 года № 83н [2], предполагает в течение четырех лет подготовить 17 проектов федеральных стандартов бухгалтерского учета с последующим их рассмотрением Советом по стандартам бухгалтерского учета и утверждением Минфином России.

Из общего количества проектов, предусмотренных программой, разработчиками 17 стандартов являются субъекты негосударственного регулирования бухгалтерского учета:

1) Фонд развития бухгалтерского учета «Национальный негосударственный регулятор бухгалтерского учета "Бухгалтерский методологический центр"» (Фонд «НРБУ "БМЦ"») (7 стандартов);

2) некоммерческое партнерство «Институт профессиональных бухгалтеров и аудиторов России» (НП «ИПБ России») (2 стандарта);

3) фонд «Национальная организация по стандартам финансовой отчетности» (1 стандарт);

4) Минфин России (7 стандартов).

Разработчики должны понимать, как те или иные вопросы рассматривались в нормативных актах, действовавших в положениях по бухгалтерскому учету (ПБУ). В частности, это касается ранее существовавших нормативных актов по учету основных средств, материалов, затрат на производство и др. Программа внедрения ФСБУ представлена в таблице.

Программа разработки ФСБУ на 2019–2022 года

№ п/п	Рабочее наименование проекта стандарта	Какой срок планировался	Новый срок	Ответственные исполнители (разработчики проектов стандартов)
1. Разработка федеральных стандартов бухгалтерского учета				
1.1	Запасы	2019	2019	Фонд «НРБУ "БМЦ"»
1.2	Нематериальные активы	2019	2020	Фонд «НРБУ "БМЦ"»
1.3	Аренда	2020	2022	Минфин России
1.4	Основные средства	2020	2020	Фонд «НРБУ "БМЦ"»
1.5	Незавершенные капитальные вложения	2020	2020	Фонд «НРБУ "БМЦ"»
1.6	Дебиторская и кредиторская задолженность (включая долговые затраты)	2020	2020	Фонд «НРБУ "БМЦ"»
1.7	Документы и документооборот в бухгалтерском учете	2020	2020	Минфин России

Окончание таблицы

№ п/п	Рабочее наименование проекта стандарта	Какой срок планировался	Новый срок	Ответственные исполнители (разработчики проектов стандартов)
1.8	Доходы	2020	2022	НП «ИПБ России»
1.9	Некоммерческая деятельность	2020	2021	Фонд «НРБУ "БМЦ"»
1.10	Бухгалтерская отчетность	2020	2021	Минфин России
1.11	Участие в зависимых организациях и совместная деятельность	2021	2021	Минфин России
1.12	Расходы	2020	2022	НП «ИПБ России»
1.13	Финансовые инструменты	2021	2022	Фонд «НРБУ "БМЦ"»
1.14	Добыча полезных ископаемых	2021	2022	Фонд «НСФО»
2. Разработка изменений в федеральные стандарты бухгалтерского учета				
2.1	Изменения в ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль организаций»	2019	2020	Минфин России
2.2	Изменения в ПБУ 13/2000 «Учет государственной помощи»	2020	2020	Минфин России
2.3	Изменения в ПБУ 16/02 «Информация по прекращаемой деятельности»	2020	2020	Минфин России

Как следует из Программы разработки федеральных стандартов, многие из них имеют предшественников в действующих ПБУ, указаниях и рекомендациях Минфина России. Следовательно, необходимо решать вопрос о преемственности ФСБУ с действующими ПБУ, предпринимать попытки их редакционного улучшения, учитывать применение новых требований в соответствующих МСФО.

В действующей системе нормативных правовых актов по бухгалтерскому учету имеется, помимо ПБУ, довольно большое количество иных актов (методических указаний, рекомендаций, положений и др.), утвержденных как Минфином России, так и другими органами государственной власти. В них конкретизировались нормы, изложенные в ПБУ (порядок оформления первичными учетными документами, осуществление внутреннего контроля), либо излагались правила, не попавшие в ПБУ по каким-либо причинам.

Другим аспектом разработки новых проектов является отсутствие возможности создания на основе новых ФСБУ рекомендаций Минфина России, субъектов негосударственного регулирования бухгалтерского учета, иных разъяснений.

Закон о бухгалтерском учете относит к документам в области регулирования бухгалтерского учета: федеральные стандарты; отраслевые стандарты; рекомендации в области бухгалтерского учета; стандарты

экономического субъекта. Указанные документы между собой взаимосвязаны и не должны противоречить друг другу.

При создании проектов федерального стандарта необходимо соблюдение общих подходов к их разработке. Некоторые из этих подходов изложены в Требованиях к оформлению проектов стандартов бухгалтерского учета [3] и Примерной структуре федерального стандарта бухгалтерского учета [4]. Однако имеется ряд положений, связанных с применяемой технологией и подходами по принципам бухгалтерского учета.

Следует учитывать, что будут, наряду с ФСБУ, действовать довольно длительное время и ПБУ, поэтому естественным образом будет происходить сравнение новых документов с действующими.

Новый нормативный документ перед утверждением должен пройти юридическую экспертизу. Среди прочего проверяется соответствие применяемых терминов и понятий действующему законодательству РФ [5].

Любой проект федерального стандарта предлагает новые правила бухгалтерского учета. Возникает вопрос об их применении в условиях действующего Плана счетов бухгалтерского учета (как известно, федеральный стандарт по Плану счетов должен быть разработан позже, уже после разработки основных ФСБУ для важнейших объектов бухгалтерского учета). Уже из содержания проекта пользователям должно быть ясно, как вводимая новация может быть отражена на счетах бухгалтерского учета при совершении конкретных фактов хозяйственной жизни.

Широкое использование компьютерных программ для ведения бухгалтерского учета предполагает, что при разработке проектов федеральных стандартов необходимо учитывать возможности программ по обработке учетных данных, исходя из нововведений.

Применение многих новаций из МСФО напрямую не вытекает из технологии обработки и требует логического заключения (в частности, определения справедливой стоимости для отдельных объектов бухгалтерского учета на конец отчетного периода, обесценение, выявление рисков) и внесения полученных данных в компьютерную программу для дальнейшего учета их в процессе получения итоговой информации, необходимой для составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

На сайте Минфина РФ можно проследить ход реализации программы, новые проекты и стадии принятия.

Внедрение ФСБУ имеет несколько целей: совершенствование, ликвидацию противоречий и упрощение бухгалтерского учета и отчетности.

Преимущества процесса интеграции с МСФО:

устранение противоречий;

более широкие аналитические возможности для собственников предприятий (например, реальной стоимости бизнеса и стоимости в будущем);

более четкое определение финансового состояния и результатов деятельности предприятия, то есть отображение реальной картины.

Таким образом, реформирование в части новых федеральных стандартов бухгалтерского учета довольно сложный и трудоемкий процесс, однако изучение МСФО позволит современным учетным службам менее болезненно подготовиться к новым федеральным стандартам. Постепенный переход к МСФО обязывает современных бухгалтеров приспосабливаться к новым изменениям и повышать свою компетентность и квалификацию. Сложность заключается в перестройке на новый формат учета, значительно отличающийся от отечественного.

Библиографический список

1. Федеральный закон от 6 декабря 2011 года № 402-ФЗ (ред. от 18 июля 2017 года) «О бухгалтерском учете». URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/ (дата обращения: 27.03.2019).

2. Приказ Минфина России от 18 апреля 2018 года № 83н «Об утверждении программы разработки федеральных стандартов бухгалтерского учета на 2018–2020 гг. и о признании утратившим силу приказа Министерства финансов Российской Федерации от 7 июня 2017 г. № 85н "Об утверждении программы разработки федеральных стандартов бухгалтерского учета на 2017–2019 гг." и о признании утратившим силу приказа Министерства финансов Российской Федерации от 23 мая 2016 г. № 70н "Об утверждении программы разработки федеральных стандартов бухгалтерского учета на 2016–2018 гг."» (зарегистрировано в Минюсте России, 10.05.2018 № 51034). URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_297720/ (дата обращения: 27.03.2019).

3. Приказ Минфина России от 16 мая 2016 года № 62н «Об утверждении Требований к оформлению проектов стандартов бухгалтерского учета» (зарегистрировано в Минюсте России, 29.06.2016 № 42680). URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_200472/8df79c232e69a6fa6615c5a60df66692b6ce1591/ (дата обращения: 27.03.2019).

4. Примерная структура федерального стандарта бухгалтерского учета (одобрена Советом по стандартам бухгалтерского учета 1 июля 2016 г., протокол № 3, раздел II). URL: https://special.minfin.ru/ru/document/?id_4=114704 (дата обращения: 27.03.2019).

5. Бакаев, А.С. О разработке проектов федеральных стандартов бухгалтерского учета / А.С. Бакаев // Бухгалтерский учет. 2017. № 5 (май). С. 87–92.

Об авторах:

Ястребова Елена Николаевна – кандидат экономических наук доцент кафедры бухгалтерского учета ФГБОУ ВО «Тверской государственный университет» и доцент кафедры бухгалтерского учета и финансов ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: e.iastrebowa@yandex.ru

Бобовская Екатерина Николаевна – студентка 3-го курса Института экономики и управления ФГБОУ ВО «Тверской государственный университет», Тверь. E-mail: Kbobovskaya@bk.ru

Бондарева Мария Викторовна – студентка 3-го курса Института экономики и управления ФГБОУ ВО «Тверской государственный университет», Тверь. E-mail: mari.bond.97@mail.ru

INTRODUCTION OF FEDERAL STANDARDS OF ACCOUNTING

Yastrebova E.N., Bobovskaya E.N., Bondareva M.V.

© Yastrebova E.N., Bobovskaya E.N., Bondareva M.V., 2019

Abstract. In this article features and possibilities of transition to new federal standards of accounting are considered. Questions about developments of the Federal standards of accounting projects, application of the international standards as the bases for development of federal standards and also unity of a system of regulations of accounting are stated. Besides the article deals with observing the requirements for development of projects according to Federal standards. Features of conducting legal examination of the FSBU projects and technology of conducting accounting are also considered.

Keywords: Federal standards, problems of implementation, Russian accounting, International financial reporting standards.

About the author:

Yastrebova Elena Nicolaevna – Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of Department of Accounting of Tver State University, Associate Professor of Department of Accounting and Finance of Tver State Technical University, Tver. E-mail: e.iastrebowa@yandex.ru

Babouska Ekaterina Nikolaevna – Student of 3rd Course of Institute of Economy and Management of Tver State University, Tver. E-mail: Kbobovskaya@bk.ru

Bondareva Maria Viktorovna – 3rd year Student of Institute of Economics and Management of Tver State University, Tver. E-mail: mari.bond.97@mail.ru

ЧАСТЬ 2. АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ГОСУДАРСТВЕННЫМИ И КОРПОРАТИВНЫМИ ФИНАНСАМИ

УДК 336.64

О НЕКОТОРЫХ ПОДХОДАХ В ОЦЕНКЕ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КОРПОРАЦИИ

Азарова Л.В., Тавитов К.Р.

© Азарова Л.В., Тавитов К.Р., 2019

Аннотация. Рассматриваются разные подходы авторов к экономической сущности понятия «финансовая устойчивость корпорации», формулируется авторское определение данной дефиниции. Приводятся основные факторы, оказывающие позитивное и негативное влияние на финансовую устойчивость корпорации в современных экономических условиях хозяйствования.

Ключевые слова: финансовая устойчивость, факторы, влияющие на финансовую устойчивость, финансовое состояние корпорации.

Актуальность исследования обусловлена сложностью и дискуссионностью вопроса экономической сущности финансовой устойчивости корпораций в современных экономических условиях, осложненных геополитической нестабильностью в стране и последствиями финансового кризиса. Выступая характеристикой финансового состояния, финансовая устойчивость позволяет судить о возможностях корпорации развиваться и успешно функционировать под влиянием многочисленных внешних и внутренних факторов, дает возможность определить финансовый потенциал на основе расчета ключевых показателей финансовой устойчивости, сформулировать оптимальные направления ее развития и укрепления.

В современных исследованиях встречается многообразное количество подходов для оценки финансовой устойчивости, как правило, не совпадающих по алгоритму расчета и в соответствии с этим приводящих к различной трактовке данного экономического инструмента. Так, например, Вишнякова Т.А. предлагает рассматривать в качестве финансовой устойчивости платежеспособность и кредитоспособность корпорации. Ключевыми параметрами оценки финансовой устойчивости корпорации автор считает разницу между реальным собственным капиталом и уставным [1, с. 2].

По словам Сотневой Ю.Д., финансовая устойчивость является финансово-экономическим состоянием корпорации, при котором количество собственных источников позволяет не только погашать долги, но и осуществлять дальнейшее развитие. По мнению автора, финансовая устойчивость является гарантированной платежеспособностью, независимостью корпорации от случайностей рыночной конъюнктуры и поведения партнеров. Основным признаком выступает наличие чистых ликвидных активов, представляющих разницу между ликвидными активами и краткосрочными обязательствами [5, с. 278].

Конакова В.Н. предлагает несколько иное определение, согласно которому финансовая устойчивость корпорации в долгосрочной перспективе представляет собой соотношение собственных и заемных ресурсов. При этом финансовая устойчивость связана с финансовой структурой корпорации, а также степенью зависимости от кредиторов и правильностью вложения финансовых ресурсов в активы [2, с. 78].

Интересно мнение Монакова Д.В. и Леоновой Ж.К., которые рассматривают финансовую устойчивость корпорации в качестве состояния ее денежных ресурсов, способных обеспечить развитие, благодаря собственным источникам с сохранением платежеспособности и кредитоспособности при наличии минимального уровня предпринимательского риска [3, с. 1].

Щурина С.В. и Михайлова М.В. расширяют понятие финансовой устойчивости, отмечая влияние совокупности факторов внешней и внутренней среды на перспективное финансовое состояние и финансовую устойчивость корпорации. Авторы сводят анализ финансовой устойчивости к анализу долгосрочной платежеспособности и кредитоспособности корпорации, источников финансирования. В качестве основных показателей, характеризующих степень финансовой устойчивости, авторы определяют коэффициент независимости, финансовой устойчивости, зависимости от долгосрочного заемного капитала, финансирования [6, с. 43].

Юшаков А.С. и Полякова А.Г. акцентируют внимание на многогранности понятия финансовой устойчивости, определяемой стабильным превышением доходов над расходами и состоянием ресурсов, обеспечивающим свободное маневрирование денежными средствами корпорации; способствующим расширению и обновлению производства в условиях влияния предпринимательского риска и изменяющейся бизнес-среды [7, с. 2].

На наш взгляд, всесторонне рассматривает экономическую сущность финансовой устойчивости Подчепаева А.О. Автор предлагает рассматривать финансовую устойчивость как состояние или структуру финансовых ресурсов корпорации, источников их формирования,

перераспределения и дальнейшего использования. При этом экономический субъект должен не только остаться платежеспособным и кредитоспособным, но и получить возможность в случае сбалансированного использования собственных и привлеченных финансовых ресурсов активно инвестировать в деятельность, обеспечивать прирост оборотных активов, формировать резервы благодаря гарантии устойчивого развития через получение высоких показателей прибыли и рентабельности деятельности [4, с. 132].

Анализ представленных выше определений позволяет сделать вывод, что большинство экономистов используют понятие «платежеспособность» как ведущее звено при определении финансовой устойчивости. Уровень обеспеченности собственными источниками, а также применение оптимальных схем использования накопленных финансовых ресурсов, в свою очередь приводящих к повышению уровня платежеспособности, непосредственно влияют на изменение оценки финансовой устойчивости корпорации.

В силу большого многообразия факторов, влияющих на финансовую устойчивость, возникает необходимость их классификации, которая также не имеет единого подхода.

Анализ мнений разных авторов позволил отметить наиболее распространенную классификацию факторов (внешние и внутренние), влияющих на финансовую устойчивость, где ключевым критерием выступает место их возникновения.

Внутренние факторы зависят от степени управления деятельностью корпорации.

Внешние факторы неподвластны воле корпорации и включают:

экономические факторы (рост цен, спад производства, кризис неплатежей, банкротство должников и др.);

политические факторы (политическая нестабильность в обществе; несовершенство действующего законодательства в сфере хозяйственного права, в том числе налогообложения; условия экспорта и импорта и др.);

уровень развития науки и техники, обусловленный старением технологий, недостаточностью капитальных вложений в наукоемкое производство и др.

Щурина С.В. и Михайлова М.В. [6, с. 44] уточняют данную классификацию, предлагая выделять:

1. Внешние факторы, негативно влияющие на финансовую устойчивость корпорации, включающие:

политическую нестабильность;

высокую инфляцию;

высокое налогообложение;

рост учетной ставки и др.

2. Внутренние факторы, негативно влияющие на финансовую устойчивость корпорации, включающие:

низкую эффективность внеоборотных и оборотных активов корпорации;

непрофессионализм управленческого состава корпорации;

высокую дебиторскую и кредиторскую задолженность;

большую долю обязательств в балансе.

3. Факторы, оказывающие позитивное влияние на финансовую устойчивость корпорации и содержащие:

сокращение внешних и внутренних обязательств, а также рост денежных ресурсов;

выполнение мероприятий по реструктуризации кредиторской задолженности;

ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности благодаря сокращению периода коммерческого кредита;

нормализацию размера запасов товарно-материальных ценностей.

Сотнева Ю.Д. несколько иначе определяет факторы, влияющие на финансовую устойчивость корпорации [5, с. 279]:

полностью или частично зависящие от корпорации факторы (в качестве примеров можно назвать операционные, инвестиционные, финансовые факторы);

независимые факторы (примерами являются внешнеэкономические, рыночные и иные факторы).

Подчепаева А.О. расширяет классификацию, дополняя ее несколько иными критериями [4, с. 133]:

по важности результата – основные и второстепенные факторы, влияющие на финансовую устойчивость;

по структуре – простые и сложные факторы, обуславливающие финансовую устойчивость;

по времени действия – постоянные и временные факторы, влияющие на финансовую устойчивость.

Выявление и систематизация факторов осуществляется в соответствии с определенными целями. Учитывая, что корпорация выступает не только субъектом, но и объектом экономических отношений, а также то, что она обладает разными возможностями влиять на динамику факторов, наиболее важным и целесообразным кажется деление их на внутренние и внешние признаки.

Таким образом, финансовая устойчивость корпорации является способностью осуществлять деятельность в условиях внутренних и внешних рисков под влиянием многочисленных факторов, с целью максимизации благосостояния за счет генерирования положительного свободного денежного потока, поддержания платежеспособности, последовательного снижения долговой нагрузки на основе роста

рентабельности корпорации. Исследование негативных и позитивных факторов способствует формированию методических основ для проведения анализа и оценки финансовой устойчивости корпорации.

Библиографический список

1. Вишнякова, Т.А. Методы и модели оценки финансовой устойчивости корпорации / Т.А. Вишнякова // Концепт. 2018. № 8. С. 1–6.
2. Конакова, В.Н. Проблемы финансовой устойчивости предприятия / В.Н. Конакова // Молодой ученый. 2018. № 44. С. 78–80.
3. Манаков, Д.В. Сущность финансовой устойчивости предприятия / Д.В. Манаков, Ж.К. Леонова // Студенческий научный журнал. 2018. № 13 (33). С. 1–4.
4. Подчепаева, А.О. Понятие и сущность финансовой устойчивости предприятия / А.О. Подчепаева // Молодой ученый. 2019. № 5. С. 132–134.
5. Сотнева, Ю.Д. Ключевые аспекты финансовой устойчивости корпораций / Ю.Д. Сотнева // Вестник МГИМО. 2015. № 4 (43). С. 278–282.
6. Щурина, С.В. Финансовая устойчивость компании: проблемы и решения / С.В. Щурина, М.В. Михайлова // Финансы и кредит. 2016. № 42. С. 43–60.
7. Юшаков, А.С. Проблемы повышения финансовой устойчивости организаций в современных условиях / А.С. Юшаков, А.Г. Полякова // Стратегия бизнеса. 2017. № 8 (40). С. 1–4.

Об авторах:

Азарова Любовь Владимировна – кандидат технических наук доцент кафедры бухгалтерского учета и финансов ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: 173alv@rambler.ru

Тавитов Кирилл Русланович – магистр 1-го курса кафедры бухгалтерского учета и финансов ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: kir.tavitov2010@yandex.ru

SOME APPROACHES IN ASSESSING THE FINANCIAL SUSTAINABILITY OF THE CORPORATION

Azarova L.V., Tavitov K.R.

© Azarova L.V., Tavitov K.R., 2019

Annotation. In article different approaches of authors to economic essence of the concept «financial stability» of corporation are considered, author's definition of this definition is formulated. The major factors having

a positive and negative impact on financial stability of corporation in modern economic conditions of managing are given.

Keywords: the financial stability, factors affecting financial stability, a financial condition of corporation.

About the author:

Azarova Lyubov' Vladimirovna – Ph.D., Associate Professor of Department of Accounting and Finance of Tver State Technical University, Tver. E-mail: 173alv@rambler.ru

Tavitov Kirill Ruslanovich – 1st year Master of Department of Accounting and Finance of Tver state technical University, Tver. E-mail: kir.tavitov2010@yandex.ru

УДК 336.662

ФОРМИРОВАНИЕ И ЗНАЧЕНИЕ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА АКЦИОНЕРНОГО КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Глазунов А.А.

© Глазунов А.А., 2019

Аннотация. Рассмотрена структура собственного капитала акционерного коммерческого банка. Отмечена роль основных и дополнительных источников его формирования, а также внешних факторов, оказывающих влияние на его объем и стабильность. Тема исследования достаточно актуальна, поскольку собственный капитал банка является условием стабильности и надежности его функционирования, обеспечивая доверие как вкладчиков, так и иных кредиторов.

Ключевые слова: акционерный коммерческий банк, собственный капитал, источники формирования капитала, уставный капитал, прибыль, резервный фонд.

В современных условиях проблема формирования и поддержания достаточного объема собственного капитала акционерного коммерческого банка является одной из ключевых в его деятельности. Именно собственный капитал обеспечивает самостоятельность банка и гарантирует его финансовую устойчивость, сглаживая негативные последствия рисков банковской деятельности.

Собственный капитал банка – один из основных критериев оценки его деятельности, особая форма банковских ресурсов. Он, в отличие от других источников, «носит постоянный безвозвратный характер,

имеет четко выраженную правовую основу и функциональную определенность, является обязательным условием образования и функционирования любого коммерческого банка, то есть служит стержнем, на который опирается вся деятельность коммерческого банка с первого дня его существования» [1, с. 71].

В структуре собственного капитала специалисты выделяют уровни:

1) капитал первого уровня – основной (базовый). Он представляет собой объем средств, беспрепятственно используемых банком в случае необходимости покрытия неожиданных убытков. Сведения о его размере и составе отражаются в публикуемых банком отчетах и являются основой оценки качества работы банка;

2) капитал второго уровня – дополнительный. Его составляют скрытые резервы менее постоянного характера, стоимость которых способна изменяться в течение определенного времени [2, с. 538].

Источниками формирования собственного капитала акционерного коммерческого банка являются:

уставный капитал, сформированный в результате выпуска и размещения акций, сумма взносов учредителей, зарегистрированная при регистрации банка и получении лицензии в соответствии с установленным Банком России минимально необходимым размером капитала для вновь создаваемых банков [4, с. 232];

эмиссионный доход банков;

резервный и иные фонды, образованные за счет прибыли предшествующих лет, остающейся в распоряжении банков и подтвержденной аудиторской организацией;

прибыль текущего года и прошлых лет в части, подтвержденной аудиторским заключением.

Источниками формирования дополнительного капитала являются:

прирост стоимости имущества за счет переоценки;

фонды, сформированные за счет отчислений от прибыли текущего и предшествующего года до подтверждения аудиторской организацией;

прибыль текущего года, не подтвержденная аудиторской организацией;

прибыль предыдущих лет до аудиторского подтверждения до 1 июля года, следующего за отчетным;

субординированный кредит;

часть уставного капитала, сформированного за счет капитализации прироста стоимости имущества при переоценке [2, с. 238].

Отечественные и зарубежные специалисты выделяют три основные функции собственного капитала банка – защитную, оперативную и регулируемую. Важнейшая роль среди них отводится защитной. В первую очередь речь идет о защите интересов вкладчиков, финансирующих значительную долю банковских активов, и кредиторов. Данная функция

обеспечивает возможность компенсационных выплат в случае возникновения у банка проблем, что позволяет продолжать деятельность независимо от угрозы появления убытков. Стоит подчеркнуть, что платежеспособность банка, в отличие от большинства предприятий, обеспечивается акционерным капиталом: стоимость активов должна превышать сумму выпущенных банком обязательств.

Оперативная функция состоит в обеспечении финансовой основы деятельности банка. Ассигнование собственных средств на приобретение основных активов особенно важно на начальных этапах развития банка, когда совершаются первоочередные расходы. В последующие периоды собственный капитал направляется на создание различных резервов. Таким образом, в оперативной функции собственный капитал позволяет поддерживать объем и характер банковских операций.

Регулирующая функция обусловлена исключительной заинтересованностью общества в успешном функционировании банковской системы. В частности, Центральный банк РФ устанавливает экономические нормативы, исходя из размеров собственного капитала банка. Ссудная и инвестиционная деятельность банка также связана с регулирующей функцией собственного капитала, так как ссуды и инвестиции ограничены его размером. Данные функции собственного капитала подтверждают его значение как фундамента коммерческой деятельности банков, гаранта их финансовой устойчивости, источника нивелирования негативных последствий финансовых рисков.

Дать оценку эффективности сформированности собственного капитала акционерного коммерческого банка можно с помощью анализа сравнения собственного капитала и его элементов с величиной активов и пассивов банка.

Среди оценочных коэффициентов стоит выделить следующие:

коэффициент соотношения уставного капитала и величины активов банка (отражает размер уставного капитала, приходящегося на рубль всех банковских активов; спад данного показателя свидетельствует о снижении в активных операциях банка уровня задействования уставного капитала и наоборот);

коэффициент соотношения уставного капитала и величины собственных средств банка (характеризует степень концентрации акционерного капитала в структуре собственного капитала банка);

коэффициент соотношения уставного капитала и привлеченных средств банка (характеризует степень покрытия привлеченных ресурсов уставным капиталом банка);

коэффициент соотношения уставного капитала и чистых кредитных вложений (отражает размер уставного капитала, приходящегося на рубль всех кредитных вложений банка; спад данного показателя свидетельствует

о снижении уставного капитала в обеспеченности кредитных вложений банка и наоборот);

коэффициент рентабельности уставного капитала (позволяет оценить норму прибыли на уставный капитал и эффективность использования средств собственников банка);

коэффициент иммобилизации (чем больше сумма иммобилизованных средств, тем ниже уровень доходности банковских операций; данный коэффициент должен быть на уровне 0,5) [1, с. 72–73].

Таким образом, собственный капитал акционерных коммерческих банков определяет стабильность всей банковской системы, но в то же время испытывает существенное воздействие внешних факторов на его объем и стабильность. Усиление экономических санкций, обострение геополитической обстановки, инфляционные процессы, специфика потребительских настроений и предпочтений замедляют темпы увеличения собственных средств банков. При этом в последнее время наблюдается рост объемов активов, что приводит к накоплению банковских рисков. Именно поэтому необходимо уделять вопросам оптимального соотношения источников формирования собственного капитала акционерных коммерческих банков самое пристальное внимание.

Библиографический список

1. Жилина, Н.Н. Оценка эффективности формирования собственного капитала банка / Н.Н. Жилина, И.В. Миргалеева // Экономика и управление: проблемы, решение. 2015. № 9. Т. 2. С. 70–74.

2. Иванова, И.В. Собственный капитал банка и пути его формирования / И.В. Иванова // Международный журнал фундаментальных и прикладных исследований. 2015. № 8. С. 537–540.

3. Кузин, Д.В. Основные тенденции изменения состояния банковского сектора Российской Федерации и собственного капитала банков / Д.В. Кузин // Экономика и современный менеджмент: теория и практика. 2016. № 58. С. 5–15.

4. Непомнящая, Е.А. Проблемы формирования и наращивания собственного капитала коммерческого банка / Е.А. Непомнящая // Современные тенденции в социально-экономических и гуманитарных науках: теория и практика. Иркутск: БГУ, 2017. С. 231–237.

Об авторе:

Глазунов Алексей Алексеевич – магистрант кафедры бухгалтерского учета и финансов ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: aleks01pro@mail.ru

SOURCES OF THE FORMATION OF THE JOINT-STOCK COMMERCIAL BANK'S EQUITY CAPITAL

Glazunov A.A.

© Glazunov A.A., 2019

Abstract. The article is devoted to the consideration of the equity structure of a joint-stock commercial Bank. The role of the main and additional sources of its formation, as well as external factors influencing its volume and stability is noted. The topic of the research is quite relevant, since the Bank's equity is a condition of stability and reliability of its functioning, ensuring the trust of both depositors and other creditors.

Keywords: joint-stock commercial bank, equity capital, sources of the capital's formation, nominal capital, profit, reserve fund.

About the author:

Glazunov Aleksey Alekseevich – Undergraduate of Department of Accounting and Finance of Tver State Technical University, Tver. E-mail: aleks01pro@mail.ru

УДК 338.27

МЕТОДИКА АНАЛИЗА ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Конакова Л.В., Баурина А.Ю.

© Конакова Л.В., Баурина А.Ю., 2019

Аннотация. Проанализированы методологические аспекты анализа платежеспособности предприятия и направления данного анализа. Исследован алгоритм расчета показателей платежеспособности предприятия на базе коэффициентного метода.

Ключевые слова: платежеспособность, денежные потоки, дисконтирование денежных потоков, отчет о движении денежных средств, притоки (оттоки) денежных средств, оценка достаточности денежных средств, норматив денежных средств, коэффициентный анализ платежеспособности.

Для оценки платежеспособности компании осуществляется анализ денежных потоков. Данный анализ проводится на основе отчета о движении денежных средств, который дает возможность охарактеризовать

поступления и направления их расходования. Стратегическое же управление денежными потоками предусматривает изменение денег во времени, то есть экономист должен продисконтировать денежные потоки. Данные расчеты проводятся с целью снижения рисков инвестиционной деятельности предприятия, а также формирования бюджета денежных средств.

Для выявления колебаний в движении денежных средств и оценки способности предприятия к выполнению своих долговых обязательств анализируются денежные потоки и структура прибыли во взаимосвязи.

Важной задачей аналитика является анализ отклонений фактических показателей от запланированных. В процессе анализа устанавливается частота и величина данных показателей и спреда (разрывов) между ними. Экономист в первую очередь анализирует благоприятные и неблагоприятные тенденции, выявляет источники и причины недостижения заданных результатов и темпов роста. При этом оценка платежеспособности компании является основной целью анализа движения денежных средств.

Таким образом, в процессе анализа аналитик получает информационный массив, который позволяет получить ответ на следующие вопросы «каков объем денежных средств и каковы направления их использования?», «сможет ли предприятие обеспечивать превышение поступлений денежных средств над платежами и насколько это превышение стабильно?», «способно ли предприятие расплатиться по своим текущим обязательствам?», «достаточно ли предприятию собственных средств для его инвестиционной деятельности?», «каков чистый приток денежных средств и достаточен ли он для обслуживания текущей деятельности предприятия?».

Анализируя все ответы на поставленные вопросы, аналитик предприятия выявляет «узкие места» в управлении денежными потоками. Все эти мероприятия необходимы для оптимизации остатков денежных средств на расчетном счете и в кассе, создания резерва наличности и размещения свободных денежных ресурсов.

Анализ движения денежных средств экономист разбивает на несколько направлений. *Первое направление анализа* – анализ отчета о движении денежных средств. Безусловно, репрезентативная выборка за большее количество лет даст наиболее реальное представление о потоках денежных средств. Вся эта аналитика имеет огромное значение при планировании и расширении производственной базы, модернизации программ выпуска продукции за счет привлечения займов, а также собственных денежных ресурсов. На данном этапе проводится анализ притоков (оттоков) денежных средств и динамика чистого денежного потока по различным видам деятельности предприятия. Если генерация денежного потока постоянно происходит за счет финансовой

деятельности, следовательно, предприятие не в состоянии обеспечивать приток в результате операционной деятельности. Руководство предприятия, с нашей точки зрения, опирается на внешнее заимствование для покрытия нужд текущей деятельности. С другой стороны, возможно, для предприятия целью займов является финансирование инвестиционных проектов с ориентацией на будущие прибыли. В данном случае это не является негативным фактором, хотя и увеличивает финансовые риски.

Экономисту важно проанализировать причины снижения денежного потока от операционной деятельности. Причины могут быть различными – это и завышенный, необоснованный рост текущих активов, снижение скорости оборота товарных запасов, и уменьшение доходов вследствие падения объемов продаж; и неэффективное управление затратами предприятия.

Второе направление анализа – оценка достаточности денежных средств. Экономисту важно проанализировать потребность предприятия в денежных средствах, то есть рассчитать норматив денежных средств по формуле

$$H_{\text{дс}} = P_{\text{дн}} \times D,$$

где $H_{\text{дс}}$ – норматив денежных средств, руб.; $P_{\text{дн}}$ – дневная потребность в денежных средствах, руб.; D – норма запаса, дней.

Экономист может проанализировать суточную потребность в денежных средствах по ретроспективным данным, а норму запаса рассчитать через длительность одного оборота денежных средств по формуле

$$\text{Период оборота} = \frac{\overline{\text{ДС}} \times \text{Длительность периода}}{\text{Оборот за период}},$$

где $\overline{\text{ДС}}$ – средние остатки денежных средств.

Величина средних остатков денежных средств определяется по формуле

$$\overline{\text{ДС}} = \frac{ОД_{1/2} + ОД_2 + ОД_3 + \dots + ОД_{n/2}}{n - 1},$$

где $ОД_n$ – остатки на начало месяца; n – количество месяцев в периоде.

Третье направление анализа – оценка платежеспособности предприятия на базе коэффициентного метода. На данном этапе экономист анализирует показатели платежеспособности предприятия, которые

характеризуют достаточность денежных средств для погашения краткосрочных обязательств.

Если в процессе анализа аналитик обнаруживает значительный удельный вес неликвидов, сомнительных долгов, то это означает, что такое положение предприятия может привести к резкому снижению платежеспособности. Низкий уровень платежеспособности выражается в недостатке наличных денежных средств, высоком удельном весе просроченных платежей в общей величине кредиторской задолженности, и, в конечном счете, низком уровне показателей финансовой устойчивости предприятия.

Экономисту важно разобраться в причинах неплатежеспособности предприятия. По сути, это невозможность выполнения краткосрочных обязательств в полном объеме. Такое положение предприятия может быть временным, но может это устойчивая тенденция, которая приведет предприятие к дальнейшему банкротству. Аналитiku необходимо детально проанализировать состояние неплатежеспособности. При этом важно выявить причины возникновения финансовых затруднений, к которым можно отнести нерациональную структуру оборотных средств, невыполнение плана реализации продукции, несвоевременное поступление платежей по договорам, неэффективное управление денежными потоками и др.

Для восстановления платежеспособности предприятия экономист проводит оценку показателей. При этом он использует всю финансовую отчетность предприятия: бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств. Показатели платежеспособности включают в себя коэффициенты, которые характеризуют структуру текущих активов, достаточность денежных средств, а также возможность покрытия долговых обязательств.

Высокое значение коэффициентов платежеспособности свидетельствует об устойчивом финансовом положении предприятия. Если на предприятии возникают проблемы с наличностью, нарушен финансовый цикл, то это свидетельствует о низком значении коэффициентов платежеспособности. Но во всех случаях нельзя применять прямолинейную трактовку изменения оценочных показателей платежеспособности предприятия. Многое определяется стратегией предприятия в сфере управления денежными средствами, характером производственного цикла, наличием инвестиционных проектов, особенностями сферы деятельности предприятия и многими другими факторами. При анализе платежеспособности предприятия аналитики применяют следующие показатели (рисунок).



Показатели платежеспособности предприятия

Рассмотрим алгоритм расчета данных показателей.

Показатель K_1 – соотношение денежных средств, их эквивалентов и текущих активов. Характеризует долю денежных средств, включая их эквиваленты, в общей сумме текущих активов предприятия. Величина данного коэффициента регулируется размерами оптимального остатка денежных средств, структурой текущих активов.

Формульное выражение коэффициента K_1 :

$$K_1 = \frac{\text{Денежные средства}}{\text{Текущие активы}}.$$

Показатель K_2 – соотношение денежных средств в выручке и валовой выручке от реализации. Данный коэффициент определяет долю реальных денежных поступлений в выручке от реализации продукции (работ, услуг). Валовая выручка включает выручку от реализации за отчетный период, НДС, акцизы и другие обязательные платежи. Коэффициент K_2 характеризует объем дохода предприятия за анализируемый период и определяет масштабы бизнеса данного предприятия.

Формульное выражение коэффициента K_2 :

$$K_2 = \frac{\text{ДС в выручке}}{\text{Валовая выручка}}.$$

Показатель K_3 – коэффициент абсолютной ликвидности. Показывает, может ли предприятие покрыть свои краткосрочные обязательства за счет поступлений денежных средств в результате текущей деятельности.

Формульное выражение коэффициента K_3 :

$$K_3 = \frac{\text{Операционный денежный поток}}{\text{Текущие обязательства}}.$$

Показатель K_4 – коэффициент платежеспособности предприятия. Характеризует сбалансированность денежных потоков, достаточность поступления денежных средств за период. Если коэффициент равен единице, то денежных средств поступает ровно столько, сколько требуется

для осуществления всех платежей. Если $K_4 > 1$, то это означает превышение поступлений над выплатами и, возможно, предприятие неэффективно использует денежные средства. Если $K_4 < 1$, то возможны варианты оценки: поступивших денежных средств недостаточно либо платежи осуществляются за счет накопленного остатка денежных средств. В краткосрочном периоде такой дисбаланс не опасен.

Формульное выражение коэффициента K_4 :

$$K_4 = \frac{\text{Поступления ДС}}{\text{Выплаты ДС}}.$$

Экономисты особое внимание уделяют оценке способности предприятия обслуживать долги за счет текущих денежных потоков. С этой целью рассчитывается группа показателей, которые получили название «коэффициенты обслуживания долга».

Показатель K_5 – коэффициент покрытия долговых обязательств. Рассчитывается как соотношение чистой выручки от реализации и общей суммы задолженности. Данный показатель служит мерой способности предприятия обслуживать свои долги. Например, если показатель $K_5 = 0,16$, это означает, что всего 16 % заемного капитала покрывается чистой выручкой от реализации продукции (работ, услуг).

Формульное выражение показателя K_5 :

$$K_5 = \frac{\text{Чистая выручка от реализации}}{\sum \text{задолженности}}.$$

Показатель K_6 – коэффициент долгосрочной капитализации. Рассчитывается как отношение долгосрочных обязательств к суммарной величине собственного капитала и долгосрочных обязательств (пассивам).

Формульное выражение коэффициента K_6 :

$$K_6 = \frac{\text{ДО}}{\text{СК} + \text{ДО}}.$$

В процессе расчета данного показателя экономист анализирует долю долгосрочных кредитов и займов в устойчивых пассивах (капитализацию). Если предприятие запрашивает кредит в банке, то данный показатель очень тщательно анализируется кредитными андеррайтерами. В кредитных договорах присутствуют механизмы, которые регулируют риск предоставления кредита путем ограничения доли долгосрочных обязательств в составе устойчивых пассивов.

Показатель K_7 – коэффициент покрытия процентных выплат. Рассчитывается путем соотношения прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) и расходов по процентам. Данный показатель характеризует возможность погашения процентов к уплате за счет доходов от операционной деятельности. Значительные отклонения в динамике данного показателя свидетельствуют о нестабильности доходов и, соответственно, росте операционного риска предприятия.

Формульное выражение коэффициента K_7 :

$$K_7 = \frac{\text{Операционная прибыль}}{\text{Расходы по процентам}}.$$

Показатель K_8 – коэффициент покрытия долговых обязательств. Рассчитывается путем соотношения прибыли до уплаты процентов и налогов и общей величины обязательств предприятия в виде суммарной величины процентов и тела кредита (суммы основного долга).

Формульное выражение коэффициента K_8 :

$$K_8 = \frac{\text{Операционная прибыль}}{\text{Проценты + тело кредита } (\sum \text{долга})}.$$

Таким образом, можно сделать вывод, что платежеспособность предприятия имеет тесную связь со сложившейся структурой капитала и финансовой устойчивостью. Экономист при проведении оценки платежеспособности учитывает размеры и динамику капитала, соотношение заемных и собственных средств, коэффициент долгосрочного привлечения заемного капитала.

Библиографический список

1. Ефимова, О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: учебник / О.В. Ефимова. 4-е изд., испр. и доп. М.: Омега-Л, 2017. 349 с.
2. Завьялова, Т.В. Методологический подход к анализу ликвидности и платежеспособности предприятия / Т.В. Завьялова, Т.В. Булычева // Научные исследования в социально-экономическом развитии общества: материалы Международной научно-практической конференции, 26–27 апреля 2017 г., Саранск / отв. ред. Б.Ф. Кевбрин. Саранск: Принт-Издат, 2017. С. 217–222.
3. Ковалев, В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры / В.В. Ковалев. М.: Финансы и статистика, 2018. 560 с.

4. Криничанская, Э.П. Анализ ликвидности и платежеспособности как элементы анализа финансового состояния предприятия / Э.П. Криничанская, М.К. Чабанова // Международный студенческий научный вестник. 2018. № 5. С. 84.

5. Савицкая, Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В.Савицкая. 6-е изд., перераб. и доп. М.: ИНФРА-М, 2017. 607 с.

6. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческой организации: учеб. пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Нагашев. 2-е изд., перераб. и доп. М.: ИНФРА-М, 2018. 208 с.

Об авторах:

Конакова Лола Васильевна – кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры бухгалтерского учета и финансов ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: konakovalola@yandex.ru

Баурина Анастасия Юрьевна – студентка кафедры бухгалтерского учета и финансов ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: baurina95@bk.ru

METHOD OF ANALYSIS OF PAYMENT COMPETENCE OF THE ENTERPRISE

Konakova L.V., Baurina A.Yu.

© Konakova L.V., Baurina A.Yu., 2019

Abstract. The article analyzes the methodological aspects of the analysis of the solvency of the enterprise and the direction of this analysis. The algorithm of calculation of indicators of solvency of the enterprise on the basis of the coefficient method is investigated.

Keywords: solvency, cash flows, discounting of cash flows, cash flow statement, cash inflows (outflows), cash sufficiency assessment, cash ratio, solvency ratio analysis.

About the authors:

Konakova Lola Vasilievna – Ph.D., Associate Professor, Associate Professor of Department of Accounting and Finance of Tver State Technical University, Tver. E-mail: konakovalola@yandex.ru

Baurina Anastasia Yurievna – Student of Department of Accounting and Finance of Tver State Technical University, Tver. E-mail: baurina95@bk.ru

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ПРОБЛЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ НА ПРЕДПРИЯТИИ

Конакова Л.В., Михайлов Е.С.

© Конакова Л.В., Михайлов Е.С., 2019

Аннотация. Проводится анализ мнения авторов о таких экономических категориях, как «дебиторская задолженность» и «кредиторская задолженность», формулируются авторские определения, на основе которых раскрывается сущность их управления. Рассматриваются распространенные проблемы, связанные с управлением дебиторской и кредиторской задолженностью на предприятии, а также перспективные направления его совершенствования в современных экономических условиях.

Ключевые слова: дебиторская задолженность, кредиторская задолженность, управление дебиторской и кредиторской задолженностью, направления совершенствования.

Актуальность изучения проблем, связанных с управлением дебиторской и кредиторской задолженностью на предприятиях разных организационно-правовых форм и отраслей, обусловлена полной финансово-хозяйственной самостоятельностью экономических субъектов, проявляющейся в выборе источников финансирования, формирования ценовой и учетной политики, а также нахождении эффективных рынков сбыта, поставщиков и подрядчиков. Указанные аспекты усиливают внимание к расчетам с различными контрагентами, основанными на своевременных поступлениях средств и возможностях безопасной отсрочки платежей по краткосрочным обязательствам.

Структура и динамика объемов задолженностей, а также показатели, которые рассчитываются на их основе, оцениваются в процессе проведения финансового анализа. Важными являются непрерывный мониторинг качества расчетных операций и контроль исполнения платежной дисциплины на предприятии. Скорость превращения средств в расчеты в денежные средства, а также эффективность управления долговыми обязательствами предприятия позволяют судить о его финансовом положении и финансово-хозяйственном успехе в целом.

Чтобы раскрыть сущность понятия управления дебиторской и кредиторской задолженностью, следует рассмотреть подходы к определению этих понятий.

Волчаренко В.А. предлагает под дебиторской задолженностью понимать сумму долгов, которая причитается конкретному предприятию от юридических и физических лиц, в результате поддержания с ними хозяйственных взаимоотношений. Основу понятия составляет система двойной записи, отражающая хозяйственные операции по дебету и кредиту разных счетов в одинаковой сумме, что позволяет рассматривать предприятие в качестве дебитора и кредитора одновременно [4, с. 52].

Степанова Ю.Н., Нарыкина Д.А. дебиторской задолженностью предлагают считать сумму долгов, которые причитаются предприятию от юридических или физических лиц и возникли в результате отвлечения средств из оборота предприятия и дальнейшего их использования другими предприятиями или физическими лицами [6, с. 46].

Несколько иного подхода придерживаются Трухина Т.Г., Гурлева Е.А., Волченко А.М. и Ильина А.В. По мнению этих ученых, дебиторская задолженность является правовой категорией, обязательством, где кредитор и должник являются субъектами, а объектом выступает конкретное действие обязанного лица, которое выражено в форме прав требований (дебиторской задолженности) и обязанностей (долга). Данный подход позволяет судить о дебиторской задолженности как части имущества предприятия [7, с. 247].

Анализ мнений разных авторов позволяет сформулировать авторское определение сущности дебиторской задолженности, согласно которому она является разновидностью активов предприятия, средствами, временно отвлеченными из оборота предприятия, коммерческим кредитом, предоставляемым в виде отсрочки платежа за приобретенные товары, выполненные работы или оказанные услуги.

Понятие «кредиторская задолженность» также не имеет однозначного толкования, что позволяет судить о дискуссионности данной экономической категории. Балашова М.А. предлагает рассматривать кредиторскую задолженность в качестве денежных средств, которые временно привлекаются предприятием у соответствующих физических или юридических лиц и подлежат последующему возврату [1, с. 133].

Ваулина А.А. и Томилина Е.П. рассматривают кредиторскую задолженность в качестве части имущества предприятия (денежных средств, товарно-материальных ценностей) [3, с. 17].

Анализ рассмотренных выше подходов позволяет сформулировать авторское понятие кредиторской задолженности: это долг предприятия третьим лицам (организациям, индивидуальным предпринимателям, физическим лицам, собственному персоналу), образование которого связано с расчетами за приобретаемое имущество, работы и услуги сторонних организаций, расчетами с бюджетом, по оплате труда, с физическими лицами по договорам гражданско-правового характера.

Дебиторская и кредиторская задолженность на предприятии возникает в результате несоответствия даты появления обязательств по оплате с датой осуществления платежей по данным обязательствам. В связи с этим вопросы эффективного управления дебиторской и кредиторской задолженностью обладают огромной актуальностью в современных экономических условиях.

Трухина Т.Г., Гурлева Е.А., Волченко А.М. и Ильина А.В. считают, что управление дебиторской и кредиторской задолженностью является важной задачей финансового менеджмента, направленной на оптимизацию их размера и обеспечение своевременной инкассации долга [7, с. 247].

Сущность управления дебиторской задолженностью определяется системой принципов и методов подготовки и реализации управленческих решений, принимаемых на различных стадиях ее формирования и погашения. Эффективное управление дебиторской задолженностью способно обеспечить рост объемов реализации продукции благодаря снижению себестоимости и цен реализации, предоставлению благоприятных условий покупателям, увеличению конкурентоспособности. Управление дебиторской задолженностью на предприятии направлено на оптимизацию объемов и увеличение качества дебиторской задолженности, обеспечивающие ее своевременное погашение с минимальными потерями капитала.

Сущность управления кредиторской задолженностью заключается в оптимизации ее размера с позиции максимизации прибыли. Многие специалисты предлагают рассматривать управление кредиторской задолженностью как управление формированием финансовой структуры капитала предприятия, называя указанный процесс системой принципов и методов разработки и реализации управленческих решений в части формирования оптимального размера и обеспечения эффективного использования кредиторской задолженности в качестве элемента заемного капитала. Критериями эффективного использования выступают размещение полученных ресурсов, а также скорость их оборота.

На современных предприятиях можно встретить следующие проблемы управления дебиторской задолженностью:

- дефицит достоверной информации о реальных сроках погашения дебиторами своих обязательств;

- отсутствие конкретного и понятного регламента работы с дебиторской задолженностью;

- отсутствие достоверных данных о сумме затрат, возникших в силу увеличения суммы дебиторской задолженности, а также показателей динамики данных затрат;

- отсутствие проведения оценки надежности контрагентов;

- непроведение мониторинга эффективности продаж, осуществляемых с отсрочкой платежа;

отсутствие расчетов экономического эффекта от предоставления коммерческого кредита;

распределение функций проведения анализа дебиторской задолженности, а также процесса принятия управленческих решений с целью урегулирования долга между разными структурными подразделениями конкретного предприятия [6, с. 46].

С целью устранения указанных проблем можно предложить:

улучшить контроль и непосредственно планирование дебиторской задолженности за счет получения информации о выставленных неоплаченных счетах дебиторам; времени просрочки каждого из платежей; кредитной истории контрагента; об объеме сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности;

обеспечить автоматизацию процесса управления дебиторской задолженностью;

способствовать сокращению риска возврата денежных средств с нарушением договорных сроков благодаря заключению договоров страхования дебиторской задолженности [2, с. 2].

Стимулирующими способами поступления денежных средств от дебиторов могут стать системы скидок за досрочную оплату; своевременное напоминание о просроченной задолженности и необходимости погашения; эффективная система мотивации торговых менеджеров; подача судебных исков с целью признания покупателей, которые имеют просроченную дебиторскую задолженность, банкротами.

Новой формой управления можно назвать рефинансирование, заключающееся в ее ускоренном переводе в другие формы оборотных активов, разновидностями которого выступают:

факторинг – комплекс финансовых услуг предприятиям, осуществляющим торговую деятельность на условиях отсрочки платежа;

инвойс-дискаунтинг – финансовая услуга банков, предусматривающая выплату продавцу суммы задолженности покупателей;

форфейтинг – вид торгового финансирования, заключающийся в покупке кредитором (банком) дебиторской задолженности клиента.

Управление дебиторской задолженностью эффективно лишь в случае совместного управления с кредиторской задолженностью, которая в современных условиях выступает неотъемлемым элементом экономического развития. Грамотное управление кредиторской задолженностью позволит предприятию приобрести дополнительный дешевый источник привлечения заемных средств. Проблемы управления кредиторской задолженностью связаны с эффективностью использования полученных средств, проявляющейся в выстраивании отношений с контрагентами, согласовании условий заключаемых договоров, отслеживании сроков их оплаты.

Эффективное использование привлеченных средств способно обеспечить максимизацию прибыли предприятия за счет:

правильного выбора форм задолженности (банковской или коммерческой), способных минимизировать процентные выплаты и затраты на приобретение материальных ценностей;

установления удобных форм банковского кредита и сроков (краткосрочной ссуды без обеспечения, кредита под залог);

недопущения образования просроченной задолженности, которая связана с дополнительными затратами (штрафными санкциями, пенями) [2, с. 3].

Управление кредиторской задолженностью подразумевает следующие направления совершенствования:

оптимизацию, заключающуюся в поиске новых решений, оказывающих позитивное влияние на предприятие за счет ее изменения (увеличения уставного и резервного капитала);

минимизацию, представляющую собой механизм управления, способствующий уменьшению кредиторской задолженности;

контроллинг, представляющий собой синтез контроля и планирования, обеспечивающий координацию и концентрацию информационных потоков и служащий основой дальнейшего совершенствования.

Указанные рекомендации способны послужить основой формирования эффективной политики управления дебиторской и кредиторской задолженностью на предприятии, что позволит снизить убытки от списания безнадежной к взысканию дебиторской задолженности, получить иные доходы от использования средств кредиторов, повысить уровень эффективности расчетов с контрагентами.

Библиографический список

1. Балашова, М.А. Управление кредиторской задолженностью / М.А. Балашова // Молодой ученый. 2017. № 50. С. 133–135.

2. Булдакова, И.С. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью на предприятии / И.С. Булдакова, В.Л. Суворова // Концепт. 2017. Т. 30. С. 1–5.

3. Ваулина, А.А. Управление кредиторской задолженностью / А.А. Ваулина, Е.П. Томилина // Экономические науки. 2016. № 56–4. С. 17–21.

4. Волчаренко, В.А. Совершенствование управления дебиторской и кредиторской задолженностью предприятия / В.А. Волчаренко // Проблемы современной науки и образования. 2018. № 10. С. 52–59.

5. Ситдилов, А.Р. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью организации / А.Р. Ситдилов // Научное сообщество студентов XXI столетия. Экономические науки: сборник статей по

материалам XVI Международной студенческой научно-практической конференции. 2019. № 1 (16). С. 1–5.

6. Степанова, Ю.Н. Управление дебиторской задолженностью / Ю.Н. Степанова, Д.А. Нарыкина // Международный студенческий научный вестник. 2018. № 1. С. 46–48.

7. Трухина, Т.Г. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью хозяйствующего субъекта / Т.Г. Трухина, Е.А. Гурлева, А.М. Волченко, А.В. Ильина // Молодой ученый. 2017. № 5. С. 247–250.

Об авторах:

Конакова Лола Васильевна – кандидат экономических наук доцент кафедры бухгалтерского учета и финансов ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: konakovalola@yandex.ru

Михайлов Егор Сергеевич – студент кафедры бухгалтерского учета и финансов ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: tekstil69egor@gmail.com

**THEORETICAL PROBLEMS OF MANAGEMENT
OF THE RECEIVING AND CREDITING ARREARS
AT THE ENTERPRISE**

Konakova L.V., Mikhailov E.S.

© Konakova L.V., Mikhailov E.S., 2019

Abstract. In article the analysis of opinions of authors on such economic categories as receivables and accounts payable is carried out, author's definitions on the basis of which the essence of their management reveals are formulated. The widespread problems connected with management of receivables and payables at the enterprise and also, the perspective directions of its improvement in modern economic conditions are considered.

Keywords: receivables, accounts payable, management of receivables and payables, directions of improvement.

About the authors:

Konakova Lola Vasil'evna – Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of Department of Accounting and Finance of Tver State Technical University, Tver. E-mail: konakovalola@yandex.ru

Mikhailov Egor Sergeevich – Student of Department of Accounting and Finance of Tver State Technical University, Tver. E-mail: tekstil69egor@gmail.com

ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА С УЧЕТОМ УПРАВЛЕНЧЕСКИХ ОПЦИОНОВ

Коновалова А.С., Оганисян М.Ю.

© Коновалова А.С., Оганисян М.Ю., 2019

Аннотация. Статья посвящена вопросам совершенствования оценки эффективности инвестиционных проектов на базе управленческих опционов. Приведен пример оценки стоимости европейского call-опциона на расширение по модели Блэка – Шоулза в контексте инвестиционного проекта, связанного с развитием производства. Ключевым элементом определения стоимости опциона, согласно модели Блэка – Шоулза, является ожидаемая волатильность базового актива, поэтому считается целесообразным сочетать эту модель с результатами оценки риска по методу имитационного моделирования Монте-Карло. Учет управленческих опционов повышает привлекательность инвестиционных проектов, так как привлекательность проекта рассматривается как сумма его чистой текущей стоимости и стоимости опционов. Чем больше возможностей выбора вариантов реализации проекта, тем больше управленческих опционов (например, отсрочка, сокращение, расширение инвестиций или отказ от проекта) и тем привлекательнее инвестиционный проект.

Ключевые слова: инвестиционный проект, оценка эффективности проекта, управленческие опционы, модель Блэка – Шоулза, метод Монте-Карло.

В практике анализа инвестиционных проектов все более широкое применение находит принцип учета управленческих опционов, под которыми понимается наличие у руководителя возможности принимать в будущем решения, влияющие на последующие денежные потоки, продолжительность и приемлемость проекта [1]. Наличие таких управленческих опционов влияет на повышение привлекательности инвестиционных проектов, что связано с гибкостью принятия решений в оперативном и стратегическом контексте (табл. 1). Учет управленческих опционов повышает привлекательность инвестиционных проектов, так как привлекательность проекта рассматривается как сумма его чистой текущей стоимости и стоимости опционов:

$$NPV_{\text{упр}} = NPV_{\text{традиц}} + [\text{Опцион}],$$

где $NPV_{упр}$ – чистая текущая стоимость проекта с учетом управленческих опционов; $NPV_{традиц}$ – чистая текущая стоимость проекта, рассчитанная традиционным способом; [Опцион] – стоимость управленческих опционов по проекту.

При этом можно выделить модель Блэка – Шоулза и биномиальный метод как наиболее популярные методы оценки управленческих опционов.

Таблица 1

Примеры управленческих опционов

Категория	Тип	Примечание
Опцион на инвестиции/рост	Опцион на расширение	Рост бизнеса вместе с ростом рынка
	Опцион на переключение	Переключение на другой вид продукции или процесс в связи с конъюнктурой рынка
	Опцион на экспансию	Инвестиции в лицензии, патенты, авторские права и т.п. с дальнейшим выходом на новый рынок
Опцион на отсрочку/изучение	Опцион на отсрочку	Приостановка или отказ от проекта при получении информации о внешних угрозах
Опцион на отказ/выход из бизнеса	Опцион на сокращение	Снижение объемов бизнеса или откладывание инвестиций в связи с неблагоприятной внешней средой
	Опцион на переключение	Переключение на другой вид продукции или процесс в связи с конъюнктурой рынка
	Опцион на выход из бизнеса	Отказ от участия в проекте при его неприемлемости в перспективе

На практике [2] модель Блэка – Шоулза адаптируется к оценке управленческого опциона в содержательном аспекте. По мнению практиков, модель Блэка – Шоулза эффективно применяется к опционам на расширение (продолжение). Особенностью применения данной модели является то, что принятие решения по развитию проекта будет происходить в определенный период в будущем по аналогии со сроком исполнения европейского опциона в определенный день, то есть данный опцион должен быть исполнен немедленно. Расчетные формулы для стоимости управленческого опциона на расширение (продолжение) базируются на принципах расчета европейского call-опциона, то есть на разности между ожидаемым взвешенным курсом базового актива и ожидаемой дисконтированной величиной цены использования данного опциона, и адаптируются в содержательном контексте в соответствии с табл. 2:

$$C = S \times N(d_1) - K \times e^{-rt} \times N(d_2),$$

$$d_1 = \frac{\ln\left(\frac{S}{K}\right) + \left(r + \frac{\sigma^2}{2}\right)T}{\sigma\sqrt{T}},$$

$$d_2 = \frac{\ln\left(\frac{S}{K}\right) + \left(r - \frac{\sigma^2}{2}\right)T}{\sigma\sqrt{T}} = d_1 - \sigma\sqrt{T},$$

где C – стоимость управленческого опциона на расширение (продолжение); S – текущая стоимость проекта (например, чистая текущая стоимость проекта); K – текущая стоимость инвестиционных затрат; T – время, оставшееся до момента исполнения опциона (проектного срока завершения); r – безрисковая процентная ставка; σ – риск проекта (например, коэффициент вариации чистой текущей стоимости проекта); $N(d)$ – кумулятивная функция нормального распределения.

При этом рекомендуется использовать реальную безрисковую ставку, учитывающую уровень инфляции:

$$r = r_n + i + r_n i,$$

где r_n – номинальная безрисковая ставка (например, ключевая ставка Банка России); i – темп инфляции.

На текущий момент, с учетом ключевой ставки на уровне 7,75 % и годовой инфляции на уровне 5,3 %, реальная безрисковая ставка может быть оценена как 13,2 %. Также для оценки риска проекта рекомендуется, используя метод имитационного моделирования Монте-Карло, оценить коэффициент вариации чистой текущей стоимости проекта; причем можно воспользоваться готовыми программными решениями, имеющимися в открытом доступе.

Таблица 2

Правила адаптации модели Блэка – Шоулза
к оценке управленческого опциона на расширение

Параметр	Call-опцион	Управленческий опцион
S	Курс акций (актива)	Текущая стоимость проекта
K	Цена исполнения	Текущая стоимость инвестиционных затрат
T	Время до погашения	Период времени, на который может быть отложено решение о разработке (срок действия права на проведение проекта)
r	Безрисковая ставка	Временная (безрисковая) стоимость денег
σ	Вариация исполнения	Риск (волатильность) проекта

Далее представлены основные результаты апробации технологии оценки стоимости европейского call-опциона на расширение по модели Блэка – Шоулза в контексте инвестиционного проекта, связанного с развитием производства. При этом имеются следующие данные по типовому проекту [1]: инвестиционные потребности составляют 15 000 тыс. руб., срок полезного использования оборудования – 7 лет, срок проекта – 5 лет; параметры операционной деятельности следующие: объем продаж – 100 тыс. изделий в год, цена продукции – 600 руб. за ед., переменные издержки – 420 руб. на ед., постоянные издержки (без амортизации) – 9 000 тыс. руб. в год; амортизация начисляется линейным способом на новое оборудование стоимостью 13 300 тыс. руб. Источники финансирования инвестиций включают собственные средства в объеме 6 000 тыс. руб. и заемные средства в объеме 9 000 тыс. руб. (стоимостью 14 %); долг погашается равными годовыми выплатами.

Денежный поток по данному инвестиционному проекту представлен на рис. 1, традиционные показатели экономической эффективности проекта – на рис. 2. Чистая текущая стоимость проекта $NPV_{\text{традиц}}$ оценена в 13 347 тыс. руб., при ставке средневзвешенной стоимости капитала 14,72 %, которая ниже внутренней нормы доходности проекта; также срок окупаемости проекта (1,98 года) и дисконтированный срок окупаемости (2,5 года) ниже нормативного (3,37 года); рентабельность инвестиций выше 1 (1,89), то есть традиционные показатели отражают эффективность проекта и целесообразность инвестиций.

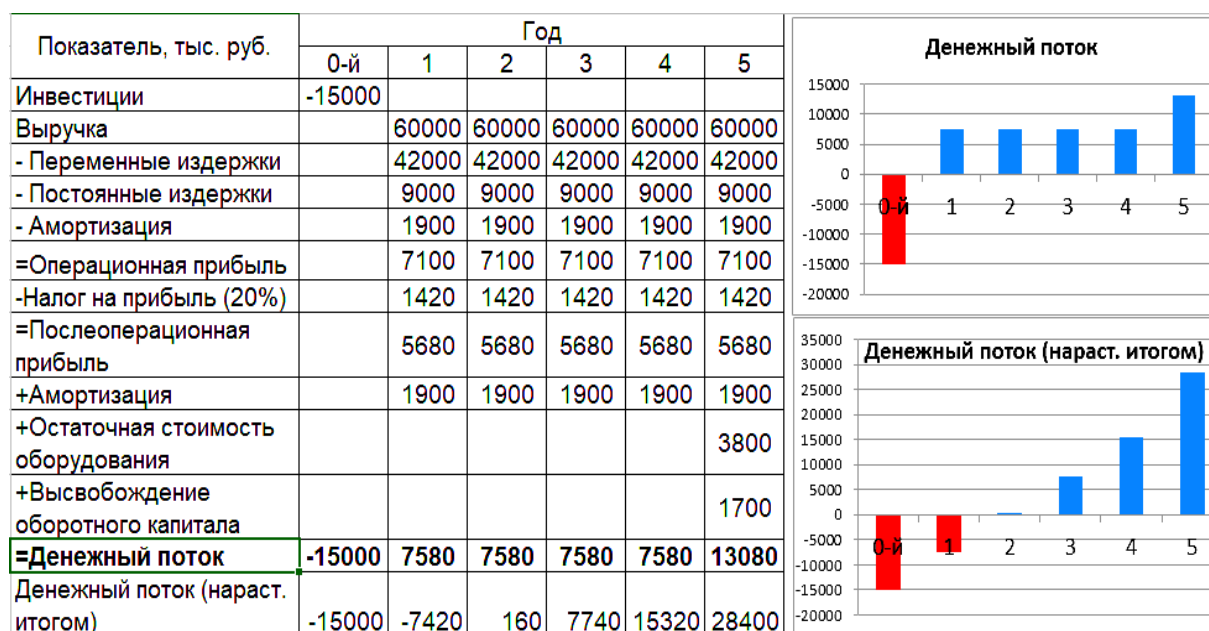


Рис. 1. Денежный поток инвестиционного проекта

Показатель	год						NPV	WACC	PI	IRR	MIRR	PB	DPB	Tn
	0	1	2	3	4	5								
CF	-15000	7580	7580	7580	7580	13080	13347	14,72%	1,89	45,29%	30,29%	1,98	2,5	3,37
DCF	-15000	6607,4	5759,6	5020,6	4376,4	6582,8								
Кумулят. CF	-15000	-7420	160	7740	15320	28400								
Кумулят. DCF	-15000	-8392,6	-2633,0	2387,5	6763,9	13346,7								

Ставка дисконтирования (r), %									
	10%	20%	30%	40%	50%	60%	70%	80%	90%
NPV	17149	9879	4943	1449	-1112	-3047	-4547	-5735	-6696

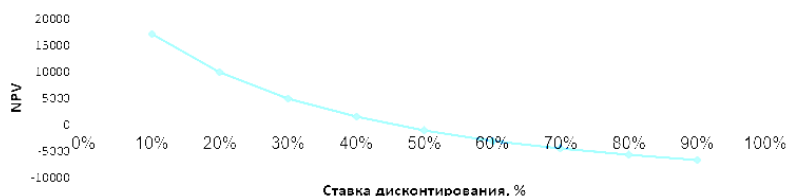


Рис. 2. Показатели экономической эффективности проекта

Несмотря на очевидную привлекательность данного проекта в условиях преобладания доли заемных инвестиционных средств, целесообразно повысить инвестиционную привлекательность с учетом управленческого опциона на расширение. При этом параметр S оценивается как чистая текущая стоимость проекта ($NPV_{\text{традиц}} = 13\,347$ тыс. руб.); параметр K – как стоимость инвестиционных затрат проекта (15 000 тыс. руб.); T – как срок проекта (5 лет); r – как реальная безрисковая ставка (13,2 %); σ как коэффициент вариации чистой текущей стоимости проекта устанавливается на основе метода Монте-Карло (37,7 %, рис. 3–4). Так, стоимость управленческого опциона составляет 6 863 тыс. руб., тогда стоимость проекта с учетом управленческой гибкости будет равен 20 210 тыс. руб. (рис. 5), что повышает привлекательность проекта для инвестора.

Ключевые (изменяемые) параметры проекта

Показатели	Минимум	Максимум
Объем выпуска (продаж)	90	110
Цена единицы	575	625
Переменные затраты	400	440

Постоянные параметры проекта

Показатели	Наиболее вероятное значение
Постоянные затраты	9000
Амортизация	1900
Налог на прибыль	20%
Норма дисконта	14,72%
Срок проекта	5
Начальные инвестиции	15000

Имитация

Количество опытов: 5 000

Переменные	Объем выпуска	Цена	Себестоимость	Выручка	Прибыль	Денежный поток NCF	Приведенная
415	94	596	39 010	56 024	6 411	8 311	13 046

Рис. 3. Настройка условий проекта для метода Монте-Карло

Результаты анализа

Показатели	Переменные затраты	Количество	Цена	Поступления	NPV
Минимум	400	90	575	4 601	525
Максимум	440	110	625	14 500	33 930
Среднее значение	420	100	600	9 084	15 653
Стандартное отклонение	11,90	6,04	14,64	1 740,95	5 874,84
Коэффициент вариации	2,8%	6,0%	2,4%	19,2%	37,5%

Рис. 4. Результаты имитационного моделирования проекта

Исходные	Значение	Расчет	Результат
K	15000	d1	1,067
T	5	d2	0,228
г	13,2%	N(d1)	0,857
S	13347	N(d2)	0,590
σ	37,5%	C	6863
NPVупр		20210	

Рис. 5. Расчет стоимости управленческого опциона проекта

Обобщая полученные результаты, важно отметить, что учет управленческих опционов повышает инвестиционную привлекательность проектов и адекватнее отражает управленческую гибкость по проекту в среднесрочной и долгосрочной перспективе.

Библиографический список

1. Борисова, О.В. Инвестиции. В 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / О.В. Борисова, Н.И. Малых, Л.В. Овешникова. М.: Юрайт, 2018. 218 с.

2. Телехов, И.И. Анализ инновационно-инвестиционных проектов со встроенными реальными опционами / И.И. Телехов // Вестник Санкт-Петербургского университета. Сер. 5. Вып. 3. 2016. С. 155–175. URL: <http://vestnik.spbu.ru/html16/s05/s05v3/09.pdf> (дата обращения: 25.03.2019).

Об авторах:

Коновалова Александра Сергеевна – кандидат технических наук доцент кафедры бухгалтерского учета и финансов ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: kas-tstu@yandex.ru

Оганисян Мариам Юриковна – студентка 4-го курса бакалавриата по направлению 38.03.01 Экономика (профиль «Финансы и кредит») ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: mariam.oganisyan@bk.ru

EVALUATION OF INVESTMENT PROJECT EFFICIENCY TAKING INTO ACCOUNT MANAGERIAL OPTIONS

Konovalova A.S., Oganisyan M.Yu.

© Konovalova A.S., Oganisyan M.Yu., 2019

Abstract. This article is devoted to improving the evaluation of investment projects efficiency on the basis of managerial options. An example is given of estimating the value of European call-option for expansion according to the Black – Scholes model in the context of an investment project related to the development of production. According to the Black–Scholes model, the key element in determining the value of an option is the expected volatility of the underlying asset. Therefore, it is considered expedient to combine this model with the results of a risk assessment using the Monte-Carlo simulation method. Managerial options accounting increases the attractiveness of investment projects, since the attractiveness of the project is considered as the sum of its net present value and the cost of options. The more options there are to choose project implementation options, the more managerial options (for example, postponement, reduction, expansion of investments or abandonment of project), and the more attractive is the investment project.

Keywords: investment project, evaluation of project efficiency, managerial options, Black – Scholes model, Monte-Carlo method.

About the authors:

Konovalova Alexandra Sergeevna – Ph.D. (Engineering), Associate Professor of Department of Accounting and Finance, Tver State Technical University, Tver. E-mail: kas-tstu@yandex.ru

Oganisyan Mariam Yurikovna – 4th year Undergraduate Student in Direction 38.03.01 Economics (Profile Finance and Credit), Tver State Technical University, Tver. E-mail: mariam.oganisyan@bk.ru

АДАПТИВНАЯ ТЕХНОЛОГИЯ ПОРТФЕЛЬНОЙ ОПТИМИЗАЦИИ НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ

Мутовкина Н.Ю., Михайлов А.А.

© Мутовкина Н.Ю., Михайлов А.А., 2019

Аннотация. Технология портфельной оптимизации является востребованным инструментом принятия инвестиционных решений на фондовом рынке. Адаптивная технология основывается на статистическом анализе среднего значения и вариации доходности ценных бумаг, а также эконометрической оценке бета-коэффициентов. Адаптивная технология портфельной оптимизации включает следующие этапы: 1) сбор исходных данных по инвестиционным инструментам (статистические данные); 2) позиционирование инвестиционных инструментов по принципу «риск – доходность» (отбор на основе ковариационной матрицы); 3) формирование оптимального портфеля (оптимизационная задача на основе средних значений и стандартных отклонений доходности); 4) обобщение суждений по оптимальному портфелю (оценка бета-коэффициентов в виде коэффициентов регрессионных моделей чувствительности). В общем случае адаптивная технология портфельной оптимизации учитывает актуальные рыночные тенденции и повышает адекватность инвестиционных решений на фондовом рынке.

Ключевые слова: оптимальный портфель, портфель ценных бумаг, статистический анализ, инвестиционный анализ.

Актуальной задачей принятия инвестиционных решений на фондовом рынке является оптимизация портфеля ценных бумаг, которая заключается в выборе подмножества из множества ценных бумаг в целях получения обладателем портфеля наилучшего результата (например, максимальная доходность или желаемый уровень доходности при минимальном риске) за определенный период. При этом управление портфелем ценных бумаг предполагает систематический мониторинг состава и структуры портфеля на выполнение целей и установление предпочтений обладателя портфеля.

Несмотря на отмечаемые практиками недостатки, модель Марковица является популярным инструментом портфельной оптимизации и особенно эффективно используется при стабильном состоянии фондового рынка для ценных бумаг с продолжительным сроком жизни. При этом применение модификаций модели, например, на основе средних абсолютных отклонений, не приводит к существенно отличным результатам.

Ограничение модели, основанной на статистических данных по доходности ценных бумаг, условно снимается при систематическом мониторинге и актуализации информационной базы оптимизационной задачи.

Эконометрические аспекты применения модели Марковица основаны на том, что уровень доходности по ценной бумаге рассматривается как случайная величина, имеющая условно нормальное распределение. Тогда ожидаемое (среднее) значение характеризует доходность ценной бумаги, а стандартное отклонение определяет связанный с этой ценной бумагой риск. Ожидаемая доходность портфеля ценных бумаг r_p равна средневзвешенному от ожидаемых уровней доходности входящих в него ценных бумаг r_j , $j = 1 \div n$; при этом вес w_j оценивает долю инвестированных средств в каждую j -ю ценную бумагу: $r_p = \sum_{j=1}^n w_j r_j$. Риск портфеля оценивается в виде стандартного отклонения:

$$\sigma_p = \sqrt{\sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n w_i w_j \sigma_{ij}} = \sqrt{\sum_{i=1}^n w_i^2 \sigma_i^2 + 2 \sum_{i=1}^n \sum_{j=i+1}^n w_i w_j \sigma_{ij}},$$

где σ_{ij} – ковариация между доходностью i -й и j -й ценных бумаг; σ_i^2 – дисперсия доходности i -й ценной бумаги [1, с. 37].

Рекомендуется адаптивная технология портфельной оптимизации (рис. 1):

1. Сбор исходных данных по инвестиционным инструментам: r_j оценивается на основе среднемесячного темпа прироста стоимости актива j -й компании (например, по данным [3]); данные о бета-коэффициентах компаний публикуются в тематических информационных источниках (например, в сервисе CONOMY [2]).

2. Позиционирование инвестиционных инструментов по принципу «риск – доходность»: ожидаемое (среднее) значение характеризует доходность ценной бумаги, а стандартное отклонение определяет связанный с этой ценной бумагой риск. Важно также оценить выполнимость условия о нормальном распределении доходностей ценных бумаг как допущения, принятого в модели Марковица. Практической рекомендацией этого этапа является построение ковариационной матрицы для отображения наименее коррелируемых инструментов из выбранного на первом этапе множества.

3. Формирование оптимального портфеля: оптимизационная задача, согласно модели Марковица, решается в виде минимизации риска портфеля ценных бумаг при заданном инвестором уровне доходности φ :

$$\sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n w_i w_j \sigma_{ij} \rightarrow \min \text{ при } \sum_{j=1}^n w_j r_j = \varphi, \sum_{j=1}^n w_j = 1, w_j \geq 0, j = 1 \div n,$$

где обозначения соответствуют принятым выше.

4. Обобщение суждений по оптимальному портфелю с учетом бета-коэффициентов входящих в него инструментов: портфель ценных бумаг является оптимальным, если ценные бумаги с одним и тем же бета-значением (относительно портфеля) имеют сопоставимую ожидаемую доходность [1, с. 39]. При этом важно отметить, что оценка бета-коэффициентов как коэффициентов регрессионной модели чувствительности позволяет учесть актуальные изменения в поведении ценных бумаг в контексте рыночной ситуации.

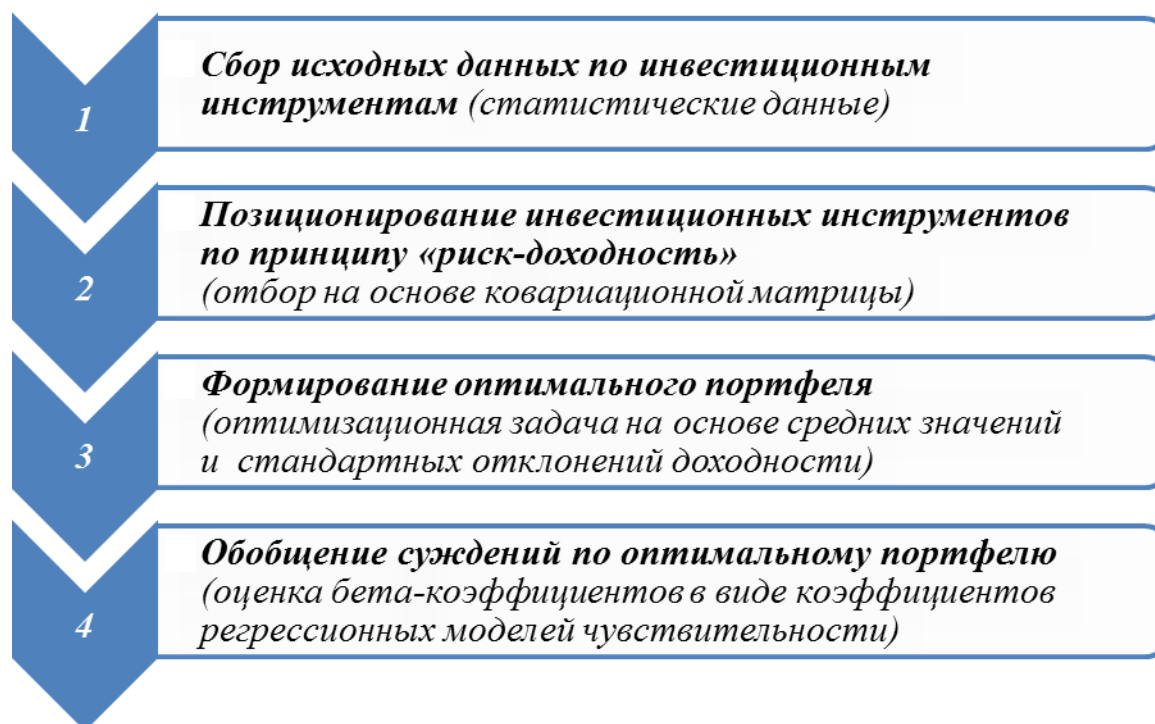


Рис. 1. Адаптивная технология портфельной оптимизации

Основные результаты применения рекомендованной технологии представлены ниже на условно-конкретном примере оптимизации структуры портфеля ценных бумаг (таблица, рис. 2–3). При этом дополнительно оценены бета-коэффициенты по САМР-модели: для всех компаний ценные бумаги обладают волатильностью ниже рыночной, за исключением компании А, для которой можно условно считать, что волатильность равна рыночной; поэтому включение таких ценных бумаг в портфель соответствует целям надежности и минимизации риска.

Поскольку распределение уровней доходности ценных бумаг условно можно считать нормальным (рис. 3), то выполняется принятое в модели допущение. Тогда минимизация риска портфеля дает следующие результаты (рис. 4): существенная доля в структуре портфеля отводится ценным бумагам, обладающим волатильностью ниже рыночной при сопоставимой средней доходности, что адекватно цели минимизации риска, а значит, обеспечения защищенности портфеля ценных бумаг. При

этом обеспечивается, благодаря диверсификация портфеля, снижение общего риска портфеля при обеспечении средней ожидаемой доходности (рис. 5): $\sigma_p = 0,04$ меньше $\sigma_c = 0,05$, то есть портфельный риск меньше риска актива C (с наименьшим риском из рассматриваемых ценных бумаг).

Уровни среднемесячной доходности ценных бумаг (условный пример)

№ наблюдения	<i>A</i>	<i>B</i>	<i>C</i>	<i>D</i>	<i>E</i>
1	−0,079	−0,115	−0,079	−0,048	−0,029
2	0,013	−0,019	−0,003	0,160	−0,043
3	0,070	0,059	0,022	−0,036	−0,063
4	0,120	0,127	−0,005	0,004	0,130
5	0,071	0,005	−0,014	0,046	−0,018
...
115	0,064	0,041	−0,039	0,232	−0,009
116	0,061	0,033	0,043	−0,113	0,053
117	−0,029	−0,086	−0,006	−0,061	−0,105
118	−0,274	−0,282	−0,017	−0,288	−0,187
119	0,043	−0,136	−0,012	−0,085	−0,087
120	0,142	0,064	−0,006	0,070	0,043
<i>Среднее</i>	<i>0,017</i>	<i>0,012</i>	<i>0,019</i>	<i>0,016</i>	<i>0,010</i>
<i>Дисперсия</i>	<i>0,009 4</i>	<i>0,006 5</i>	<i>0,002 5</i>	<i>0,007 6</i>	<i>0,003 5</i>
<i>β-коэффициент</i>	<i>0,94</i>	<i>0,67</i>	<i>0,09</i>	<i>0,63</i>	<i>0,46</i>

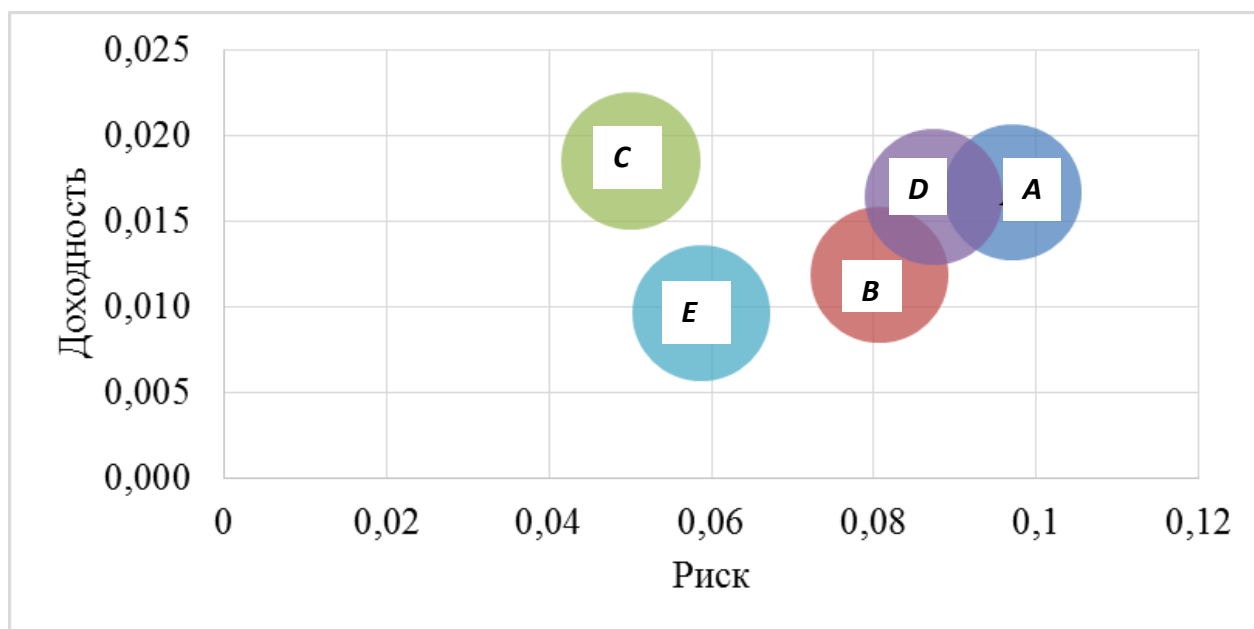


Рис. 2. Позиционирование ценных бумаг по принципу «риск – доходность»

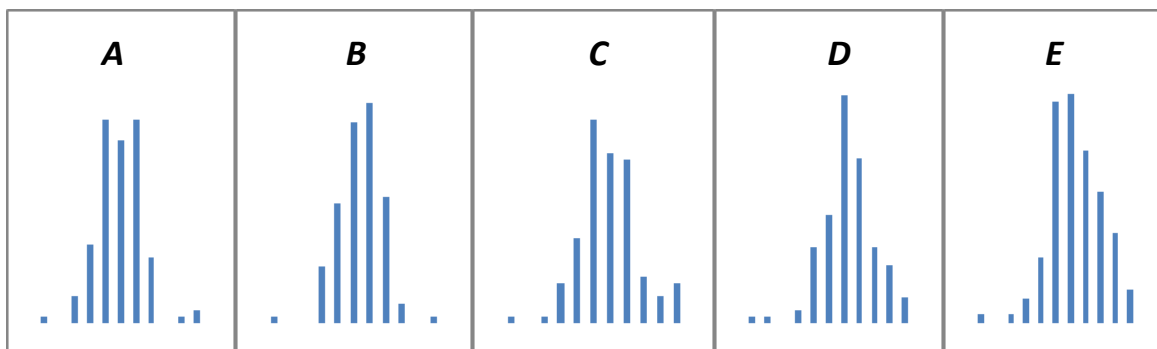


Рис. 3. Распределение уровней доходности ценных бумаг

Ценные бумаги	<i>A</i>	<i>B</i>	<i>C</i>	<i>D</i>	<i>E</i>	r_p	σ_p
Доли	0	2 %	58 %	0	40 %	0,015	0,04

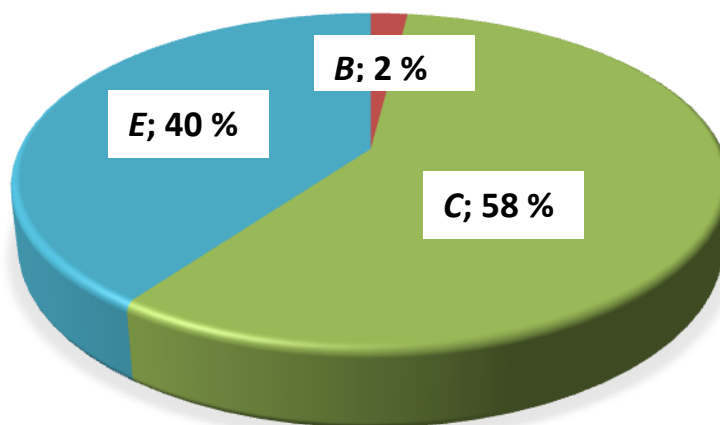


Рис. 4. Оптимальная структура портфеля ценных бумаг по принципу минимизации риска

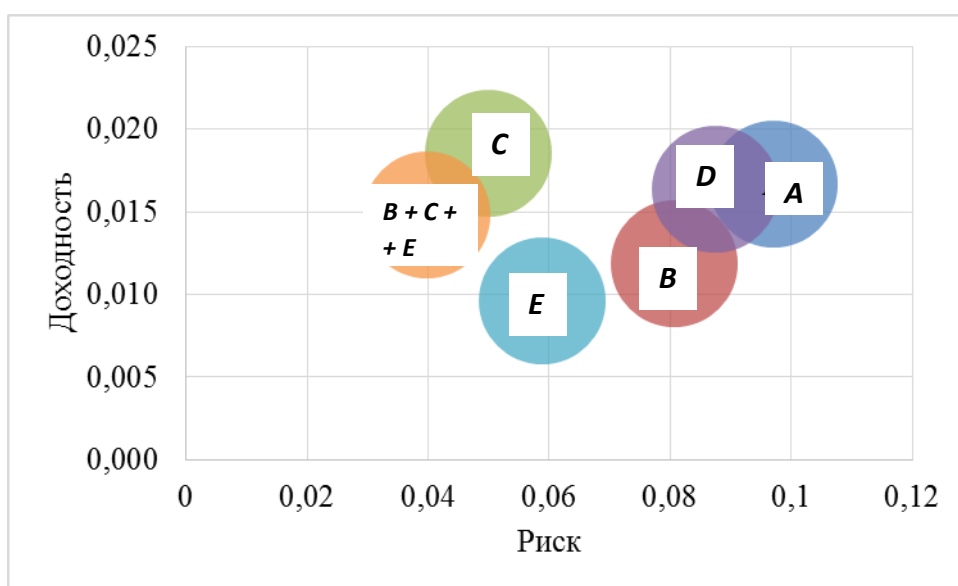


Рис. 5. Результат диверсификации портфеля ценных бумаг

Таким образом, технология портфельной оптимизации на фондовом рынке является востребованным инструментом. Базируясь на статистическом анализе среднего значения и вариации доходности ценных бумаг, а также эконометрической оценке их бета-коэффициентов, технология становится адаптивной к актуальным рыночным тенденциям, так как позволяет учесть актуальные изменения в поведении ценных бумаг в контексте рыночной ситуации. В результате адаптивная технология портфельной оптимизации повышает адекватность инвестиционных решений на фондовом рынке.

Библиографический список

1. Берндт, Э.Р. Практика эконометрики: классика и современность: учебник для студентов вузов / Э.Р. Берндт; под ред. проф. С.А. Айвазяна. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2005. 863 с.
2. Сервис обоснованных инвестиционных решений CONOMY. URL: <https://www.conomy.ru/> (дата обращения: 25.03.2019).
3. Финансовый портал Investing.com. URL: <https://ru.investing.com/equities/> (дата обращения: 25.03.2019).

Об авторах:

Мутовкина Наталия Юрьевна – кандидат технических наук доцент кафедры бухгалтерского учета и финансов ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: letter-boxnm@yandex.ru

Михайлов Андрей Александрович – студент 1-го курса магистратуры по направлению 38.03.04 Финансы и кредит ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: mikhailov.96@mail.ru

ADAPTIVE TECHNOLOGY PORTFOLIO OPTIMIZATION ON STOCK MARKET

Mutovkina N.Yu., Mikhailov A.A.

© Mutovkina N.Yu., Mikhailov A.A., 2019

Abstract. Portfolio optimization technology is a popular tool for making investment decisions on stock market. Adaptive technology is based on statistical analysis of the average value and variation profitability of securities, as well as econometric evaluation of beta coefficients. Adaptive technology portfolio optimization includes the following stages: 1) collection of initial data on investment instruments (statistical data); 2) positioning of investment instruments

on the principle of «risk – profitability» (selection based on the covariance matrix); 3) formation optimal portfolio (optimization problem based on average values and standard deviations of profitability); 4) generalization of judgments on the optimal portfolio (evaluation of beta coefficients in the form of regression models of sensitivity). In General, adaptive technology portfolio optimization takes into account current market trends and increases the adequacy of investment decisions on stock market.

Keywords: optimal portfolio, securities portfolio, statistical analysis, investment analysis.

About the authors:

Mutovkina Nataliya Yur'evna – Ph.D. (Engineering), Associate Professor of Department of Accounting and Finance, Tver State Technical University, Tver. E-mail: letter-boxnm@yandex.ru

Mikhailov Andrey Alexandrovich – 1st year Master's Student in Direction 38.03.04 Finance and Credit, Tver State Technical University, Tver. E-mail: mikhailov.96@mail.ru

УДК 658.1

ПОНЯТИЕ И СУЩНОСТЬ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ КАТЕГОРИИ «УПРАВЛЕНИЕ БЕЗУБЫТОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЯ»

Разиньков П.И., Разинькова О.П., Агапашаева Э.И.

© Разиньков П.И., Разинькова О.П., Агапашаева Э.И., 2019

Аннотация. Приводятся формулировки понятия «безубыточность» разных авторов. Выполняется их краткий анализ. Изложена сущность понятия «управление безубыточной деятельностью предприятия».

Ключевые слова: безубыточность, точка безубыточности, зона безопасности, маржинальный доход, управление безубыточностью.

Главной целью деятельности предприятия является получение прибыли. Только при таком условии фирма стабильно существует и способна обеспечивать основу для развития. Поэтому становится понятным интерес к проблемам прибыльности деятельности фирмы. Весьма важным направлением является разработка концепции безубыточности деятельности фирмы как первого шага к получению бухгалтерской, а впоследствии и экономической прибыли.

По мнению Макарьевой В.И, состояние безубыточности наступает в случае, когда деятельность не приносит ни убытков, ни прибыли. Выручки хватает только для покрытия затрат, а финансовый результат нулевой [2].

Максютов А.А. считает, что безубыточность – это соотношение между выпуском продукции и производственными мощностями предприятия, при котором предприятие лишь покрывает свои затраты [3].

Наиболее близкое определение дала Брайчева Т.В. На ее взгляд, «безубыточность – режим хозяйственной деятельности предприятия, фирмы, частного лица, при котором доходы, получаемые от деятельности, превосходят расходы, связанные с ней, или равны им» [1].

Безубыточность является общим понятием. Рассматривая ее как экономическую категорию, можем дать следующее определение: безубыточность – это состояние предприятия, при котором доходы, получаемые от деятельности предприятия, покрывают затраты, а иногда и формируют прибыль.

Точкой безубыточности называют объем реализации и производства продукции, при котором расходы компенсируются доходами, а при реализации и производстве каждой последующей единицы продукции предприятие получает прибыль.

Разность между фактическим количеством реализованной продукции и безубыточным объемом продаж продукции называют зоной безопасности (зоной прибыли), и чем она больше, тем прочнее финансовое состояние предприятия.

Зона безопасности показывает, на сколько процентов фактический объем продаж выше критического, при котором рентабельность равна нулю.

Следует, помимо понятий безубыточности, точки безубыточности и зоны безопасности, рассмотреть определение маржинального дохода.

Маржинальный доход возникает как разница между выручкой фирмы от реализации продукции и переменными затратами, в него включаются прибыль и постоянные затраты. Использование метода маржинального дохода нужно для того, чтобы определить точку безубыточности [7].

Управление безубыточностью на предприятии предполагает изменение мышления управленческого персонала, отказ от традиционного «констатирующего» анализа и переход на «опережающий» анализ, применение системного подхода к исследуемой проблеме [8].

Управление безубыточностью на предприятии осуществляется следующим образом. На первом этапе проводится операционный анализ деятельности с помощью аналитических показателей, таких как валовая маржа, порог рентабельности, эффект операционного рычага, запас финансовой прочности и операционная прибыль. Особое значение при этом имеет экономическая интерпретация полученных данных [4].

Для предприятия с широким ассортиментом производимой продукции необходимо проводить операционный анализ в разрезе ассортиментных групп и отдельных номенклатурных единиц. При этом точка безубыточности определяется как в стоимостном, так и в натуральном выражении.

На третьем этапе управления безубыточностью деятельности предприятия разрабатываются мероприятия по ее повышению.

На современных предприятиях накоплен достаточный опыт решения тех или иных проблем, а также отработан механизм их практической реализации. Однако не всегда имеет место положительный эффект из-за отсутствия действенных критериев оценки получаемого результата при сравнении рекомендуемых альтернатив. Так, применение традиционных подходов к анализу ассортиментной политики (сравнение по уровню рентабельности производства) может привести, наоборот, к снижению безубыточности производства в целом [9].

Безубыточность – это состояние предприятия или фирмы, при котором доходы превосходят расходы или равны им. Точка безубыточности – это состояние, при котором расходы предприятия полностью покрываются доходами. Прибыль при этом равна нулю. Разность между фактическим количеством реализованной продукции и безубыточным объемом продаж продукции называют зоной безопасности. Разницу между выручкой предприятия от реализации продукции (работ, услуг) и суммой переменных затрат называют маржинальным доходом [5, 6].

Резюмируем: управление безубыточной деятельностью предприятия осуществляется в три этапа. На первом этапе проводится операционный анализ деятельности с помощью систем аналитических показателей, на втором – операционный анализ в разрезе ассортиментных групп и отдельных номенклатурных единиц, на третьем разрабатываются мероприятия по ее повышению.

Библиографический список

1. Брайчева, Т.В. Экономика предприятия / Т.В. Брайчева. СПб.: Питер, 2013. 462 с.
2. Макарьева, В.И. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации: учебник / В.И. Макарьева М.: Финансы и статистика, 2015. 264 с.
3. Максютлов, А.А. Экономика и управление предприятием: учебно-практическое пособие / А.А. Максютлов. М.: Бератор-Пресс, 2014. 321 с.
4. Пестрякова, Т.П. Механизм управления безубыточностью производства на предприятии / Т.П. Пестрякова // Экономический анализ: теория и практика. 2004. № 4. С. 52–56.

5. Разиньков, П.И. Анализ эффективности использования потенциала предприятия / П.И. Разиньков, Тверь: ТвГТУ, 2018. 256 с.

6. Разинькова, О.П. Потенциал предприятия: концептуальные основы формирования и развития / О.П. Разинькова, Тверь: ТвГТУ, 2018. 200 с.

7. Раицкий, К.А. Экономика предприятия: учебник для вузов / \ К.А. Раицкий. М.: Дашков и К°, 2014. 708 с.

8. Слуцкий, М.Л. Управленческий анализ / М.Л. Слуцкий. СПб.: Питер, 2014. 144 с.

9. Шадрина, Г.В. Экономический анализ: учебник и практикум для академического бакалавриата / Г.В. Шадрина. М.: Юрайт, 2018. 431 с.

Об авторах:

Разиньков Павел Иванович – доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой менеджмента ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: men_756@mail.ru

Разинькова Оксана Павловна – кандидат экономических наук, доцент, профессор кафедры менеджмента ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: men_756@mail.ru

Агапашаева Эльвина Иззатовна – студент 4-го курса направления «Менеджмент», ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: men_756@mail.ru

**THE CONCEPT AND ESSENCE OF ECONOMIC CATEGORY
OF MANAGEMENT OF BREAK-EVEN ACTIVITY
OF THE ENTERPRISE**

Razinkov P.I., Razinkova O.P., Agapashaeva E.I.

© Razinkov P.I., Razinkova O.P., Agapashaeva E.I., 2019

Abstract. The article the concept and essence of the economic category management of the break-even activity of an enterprise provides the wording of the concept of break-even by different authors. A brief analysis is made of the essence of the concept management of the break-even activity of an enterprise.

Keywords: break-even, break-even point, safety zone, marginal income, break-even management.

About the authors:

Razinkov Pavel Ivanovich – Doctor of Economics, Professor, Head of Department of Management of Tver State Technical University, Tver. E-mail: men_756@mail.ru

Razinkova Oksana Pavlovna – Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Professor of Department of Management of Tver State Technical University, Tver. E-mail: men_756@mail.ru

Agapashaeva Elvina Izzatovna – 4th year Student of Direction Management, Tver State Technical University, Tver. E-mail: men_756@mail.ru

УДК 658.5

ПРОФЕССИОНАЛИЗАЦИЯ В ОБЛАСТИ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ

Розов Д.В., Комаров И.С.

© Розов Д.В., Комаров И.С., 2019

Аннотация. Рассматриваются основные принципы, необходимые для создания эффективных методик подготовки студентов в экономической и финансовой сферах, возможности взаимодействия между образовательным учреждением и организациями, объединяющими потенциальных работодателей будущих студентов (на примере сотрудничества Австралийского национального университета и Ассоциации финансового планирования).

Ключевые слова: интегрированное обучение, сотрудничество, контекстуализация, аутентичное обучение, образовательная среда.

Финансовое планирование находится в процессе профессионализации. Планирование как вид экономической деятельности необходимо для определения показателей финансовой устойчивости как государства, так и самостоятельных компаний. За счет эффективного планирования можно провести всевозможные мероприятия по улучшению государственного пенсионного страхования и налоговой политики, а также увеличить продолжительность жизни населения, предсказать и предотвратить как демографический взрыв, так и колебания на внутренних и международных фондовых рынках. Мировой финансовый кризис, особенно после разорения таких корпораций, как Opes Prime, Westpoint и Storm Financial, выявил низкий показатель подготовки специалистов в области финансового планирования. Правительство Австралии, Комиссия по ценным бумагам и Ассоциация финансового планирования Австралии

прокомментировали происходящую ситуацию и рекомендовали внедрить изменения в официальные стандарты образования и обучения. Например, политика Ассоциации финансового планирования предусматривает, что с 1 июля 2015 года все новые объединения специалистов по финансовому планированию должны иметь подтвержденную ученую степень и пройти один год контролируемого опыта, прежде чем получить разрешение на работу в качестве профессионалов Ассоциации по финансовому планированию.

Высшие учебные заведения будут играть решающую роль в профессионализации финансового планирования, предлагая образовательные программы, которые будут способствовать плавному переходу от студента к профессионалу. Тем не менее сомнительно, может ли традиционный метод высшего образования, в котором теория оторвана от практики, удовлетворить потребности профессий финансового планирования для выпускников, готовых выйти на работу. Потребуется, чтобы студенты имели не только технические знания в области финансового планирования, но и широкий набор общих навыков. Финансовое планирование – это процесс, ориентированный на клиента, и потому он требует отличных навыков общения, выслушивания, опроса, а также межличностных навыков. Однако очевидно, что выпускники (специалисты) в области финансового планирования могут не обладать ими. Соответственно, образовательная среда, которая дополняет их традиционное образование, могла бы решить эти проблемы.

Аутентичные образовательные среды, такие как интегрированное обучение, которое включает теоретические знания в профессиональном контексте, могут сократить переход от студента специальности финансового планирования к профессионалу. Программы интегрированного обучения представлены как образовательные программы, которые сочетают и интегрируют обучение и его применение на рабочем месте независимо от того, является ли оно реальным или моделируемым. Сотрудничество между ассоциациями высококвалифицированных специалистов и образовательными учреждениями необходимо для интеграции труда и обучения.

Традиционный подход передачи знаний и умений студентам недостаточно эффективен для успешного перехода в профессиональную среду. В дополнение к техническим знаниям студенты должны развивать понимание и в профессиональной практике. Чтобы развить это профессиональное понимание, высшие учебные заведения должны предоставить аутентичную среду обучения (такую, как интегрированное обучение, которая включает технические знания в профессиональный контекст).

Контекстуализация

Высшее образование по традиции отделяет теорию от практики таким образом, что концепции, принципы и факты преподаются абстрактным и деконтекстуализированным образом. Преподаватель передает знания, и предполагается, что выпускники смогут затем применять полученные знания на практике. Студент может приобрести инструмент, но не сможет его использовать. Например, студента можно обучить нормативным требованиям к написанию рекомендаций, но как учащийся использует эти знания при подготовке рекомендации или при получении информации от клиента? Контекстуализированное обучение признает взаимозависимость использования знаний и профессиональной практики. Понимание профессиональной практики является неотъемлемой частью того, как студенты будут применять свои знания в профессии. Ключевым элементом контекстуализации является аутентичность, то есть предоставление аутентичных обучающих действий, которым подвергают студентов в их профессиональной деятельности, аутентичные контексты, которые отражают способ использования знаний в профессиональной практике, а также подлинная оценка обучения в рамках деятельности.

Аутентичное обучение

Аутентичное обучение основано на деятельности, которая также осуществляется в профессиональной практике. Специалисты могут соотнести учебную программу с их практикой, предлагая реалистичные примеры для студентов. Университетские преподаватели признали важность сотрудничества в планировании и реализации профессионально интегрированного учебного плана. Профессора австралийского университета в своем всестороннем исследовании практики профессионального обучения, в рамках австралийских учебных планов по бизнесу определили вовлеченность в производство как успешное восприятие профессионального обучения при применении методик интегрированного и аутентичного обучения. Основным фактором, способствовавшим вовлечению студентов в производство, было партнерство высшего учебного заведения с представителями индустрии и с соответствующими профессиональными объединениями.

Аутентичное обучение в аудиториях играет существенную роль в программе подготовки специалистов в области финансового планирования. Разнообразные аутентичные образовательные среды в американских университетах включают в себя тематические исследования, которые предполагают создание комплексного финансового плана для неплатежеспособных клиентов, применение программного обеспечения для финансового планирования и курсы профессиональной подготовки. Профессиональные практические курсы предусматривают обучение общим навыкам, таким как переговоры, сетевое взаимодействие, написание резюме, деловое общение, управление клиентами и планиро-

вание карьеры. В Австралии высшие учебные заведения используют ролевые игры, которые являются частью курса изучения финансового планирования, в том числе написание профессиональных рекомендаций.

Интегрированное обучение

Интегрированное обучение предлагает богатый интерактивный опыт преподавания в аутентичном контексте на рабочем месте или в сообществе. Это комплексный учебный план, который включает в себя проектирование, внедрение и мониторинг образовательной деятельности, интегрирующей теоретическое обучение с практическим применением на рабочем месте. Интегрированное обучение рассматривается как удовлетворение потребностей работодателей и студентов в знаниях и навыках в области трудоустройства. Исследования показывают, что мероприятия интегрированного обучения способствуют вовлечению студентов в процесс обучения, что само по себе является важным фактором, обуславливающим удовлетворенность студентов своим опытом в области высшего образования, а также повышают самоэффективность и общие навыки.

Стажировки и практический опыт являются основными моделями интегрированного обучения. Стажировка отличается от практического опыта, поскольку предполагает работу в фирме финансового планирования, в которой учащийся работает бесплатно, в то время как практический опыт имеет более серьезное значение в получении практических знаний, поскольку оплачивается работодателем. Не следует путать стажировку с опытом работы. Стажировки – это скорее возможность для студентов связать теорию в значительной степени с практикой финансового планирования.

Возможно, данные изменения в методике обучения позволят решить проблемы с профессиональной подготовкой выпускников. Как показывает практика, студенты заканчивают университетские программы без какого-либо опыта, не имея ни лицензий, ни сертификатов, и без хорошей перспективы получения работы в профессии. Кроме того, учащиеся часто заканчивают обучение с небольшим пониманием реалий финансового планирования. Взаимодействие системы получения высшего образования и активное участие представителей профессий определяют уровень подготовки выпускников к работе, а также дадут возможность студентам сделать осознанный выбор в отношении своего призвания.

Библиографический список

1. Борисевич, В.И. Прогнозирование и планирование: учебное пособие / В.И. Борисевич, Г.А. Кандаурова Минск: Экоперспектива, 2011. 380 с.

2. Владимирова, Л.П. Прогнозирование и планирование в условиях рынка: учебное пособие / Л.П. Владимирова. М.: Дашков и К^о, 2001. 306 с.
3. Егорова, В.В. Прогнозирование национальной экономики / В.В. Егорова, Г.А. Парсаданова. М.: ИНФРА, 2012.
4. Информационно-аналитический журнал. URL: [http://www.remmag.ru/admin/upload_da %20ta/remmag/07 %205/RoundTable.pdf](http://www.remmag.ru/admin/upload_da%20ta/remmag/07%205/RoundTable.pdf). (дата обращения: 23.03.2019).
5. Структура системы высшего педагогического образования в Австралии. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/struktura-sistemy-vysshego-pedagogicheskogo-obrazovaniya-v-avstralii> (дата обращения: 23.03.2019).
6. Журналистское образование новые контексты. URL: http://www.academia.edu/31345461/Журналистское_образование_новые_контексты (дата обращения: 23.03.2019).
7. Стратегия развития компании: кадровое планирование. URL: https://www.profiz.ru/peo/5_2013/strategia_razvitia/ (дата обращения: 23.03.2019).

Об авторах:

Розов Дмитрий Викторович – профессор кафедры экономики и управления производством ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: rozov23.02@mail.ru

Комаров Игорь Сергеевич – доцент кафедры экономики и управления производством ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: ikomarov@rambler.ru

PROFESSIONALIZATION IN THE FIELD OF FINANCIAL PLANNING

Rosov D.V., Komarov I.S.

© Rosov D.V., Komarov I.S., 2019

Abstract. In the article, the authors consider the basic principles necessary to create effective methods of preparing students in the economic and financial sphere. The possibilities of interaction between educational institutions and organizations uniting potential employers of future students are considered on the example of cooperation between the Australian National University and the Association of Financial Planning

Keywords: integrated learning, collaboration, contextualization, authentic learning, educational environment.

About the authors:

Rozov Dmitriy Victorovich – Doctor of Economics, Professor of Department of Economics and Production Management of Tver State Technical University, Tver. E-mail: rozov23.02@mail.ru

Komarov Igor' Sergeevich – Candidate of Economics Sciences, Associate professor of Department of Economics and Production Management of Tver State Technical University, Tver. E-mail: ikomarov@rambler.ru

УДК 336.711

УЧАСТИЕ БАНКА РОССИИ В РЕАЛИЗАЦИИ НАЦИОНАЛЬНЫХ ПРОЕКТОВ РФ

Смирнова О.В.

© Смирнова О.В., 2019

Аннотация. Статья посвящена вопросу участия Центрального банка (ЦБ) РФ в национальных проектах и программах в Российской Федерации. Рассмотрены задачи и мероприятия Банка России, их реализация, обозначены возможности использования потенциала ЦБ РФ для развития российской экономики.

Ключевые слова: Центральный банк РФ, национальные проекты, национальные программы, экономический рост.

В настоящее время перед российским государством стоит масштабная задача – совершить прорыв в экономике и социальной сфере.

В Указе Президента РФ № 204 от 7 мая 2018 года «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года» обозначены 12 национальных проектов (программ): «Демография», «Здравоохранение», «Образование», «Жилье и городская среда», «Экология», «Безопасные и качественные автомобильные дороги», «Производительность труда и поддержка занятости», «Наука», «Цифровая экономика», «Культура», «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы», «Международная кооперация и экспорт», а также «Комплексный план модернизации и расширения магистральной инфраструктуры» [1]. Указанные национальные проекты и программы уже реализуются Правительством РФ, а общий объем их финансирования в федеральном бюджете на 6 лет оценивается примерно в 26 трлн руб.

В реализации национальных проектов (программ) в качестве исполнителя ряда мероприятий принимает участие Банк России.

В Послании Президента РФ Федеральному собранию РФ на 2019 год [2] Центральному банку РФ (ЦБ РФ) также был поставлен ряд задач, среди которых:

1) обеспечить выполнение целевых показателей по инфляции: необходимо, согласно указу Президента № 204, обеспечить уровень инфляции, не превышающий 4 % в год [1]. С 2014 года Банк России перешел на политику инфляционного таргетирования, то есть режим монетарной политики, конечной целью которого становится обеспечение ценовой стабильности и достижение установленной цели по инфляции. По данным Федеральной службы государственной статистики, индекс потребительских цен составил за 2018 год 104,26 %, то есть превысил становленную Банком России на 2018 год цель в 4 % на 0,26 % [3]. Для сравнения: в 2017 году инфляция была равна 2,51 %, что стало минимальным показателем за всю новую российскую историю. В целом, необходимо отметить, что политика инфляционного таргетирования позволила снизить инфляцию, а также стала основой для поддержания финансовой стабильности;

2) обеспечить уменьшение ставок по ипотечному кредитованию (последовательно с 9 % и ниже). Согласно данным ЦБ РФ, на 1 декабря 2018 года средневзвешенная ставка по ипотечным кредитам, выданным с начала года, составила 9,54 % [4];

3) совместно с Правительством РФ предложить финансовые инструменты для поддержки индивидуального жилищного строительства. В настоящее время эта сфера не попадает под действие ипотечных программ, в связи с чем необходимо разработать доступные и удобные инструменты для населения;

4) принять меры для совершенствования регулирования рынка микрокредитования. Это позволит снизить риски финансового мошенничества и обеспечить защиту граждан от недобросовестных кредиторов.

Что же касается участия ЦБ РФ в реализации национальных проектов, и в целом в достижении задач по улучшению благосостояния общества и обеспечению экономического роста, то его роль здесь может быть существенной.

В настоящее время ЦБ РФ участвует в реализации следующих национальных проектов:

1. «Жилье и городская среда» (федеральный проект «Ипотека»), в рамках которого на Банк России возложены задачи: разработки банковского продукта проектного финансирования с использованием

счетов эскроу; разработки рекомендательного стандарта ипотечного кредитования для установления единых принципов для кредитных организаций; регулирования Банком России подходов к формированию банками резервов по предоставлению кредитов застройщикам при переходе на проектное финансирование; перевод рынка ипотеки в электронный формат; повышения привлекательности ипотечных ценных бумаг для инвесторов с поручительством акционерного общества «Дом.РФ»; разработки механизмов предоставления поручительства, выдачи независимой гарантии единым институтом развития в жилищной сфере.

2. «Цифровая экономика» (федеральный проект «Нормативное регулирование цифровой среды»), в котором ЦБ РФ участвует в разработке закона, регулирующего оборот криптовалют и проведения ICO, определении статуса цифровых технологий, применяемых в финансовой сфере; федеральный проект «Информационная инфраструктура» – создание платформы по обмену информацией между государством, организациями и гражданами.

3. «Международная кооперация и экспорт» (федеральный проект «Экспорт услуг»), при реализации которого ЦБ РФ участвует в решении таких задач, как разработка комплекса мер по минимизации требований валютного контроля в отношении экспорта услуг, разработка мероприятий по увеличению экспорта телекоммуникационных, компьютерных и информационных услуг в объеме до 10,8 млрд долл. к 2024 году и др.

4. «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы» (федеральный проект «Расширение доступа субъектов МСП к финансовой поддержке, в том числе к льготному финансированию»), в котором Банк России участвует в решении таких задач и мероприятий, как реализация механизма оказания государственной поддержки субъектам МСП в части их кредитования в рамках программы предоставления субсидий кредитным организациям на возмещение недополученных ими доходов по кредитам, выданным субъектам МСП; реализация на основе рыночных механизмов рефинансирования портфелей кредитов МСП коммерческих банков с использованием секьюритизации (привлечение кредитными организациями заемных средств через размещение и обслуживание облигаций с залоговым обеспечением в виде портфелей кредитов МСП); организация сделок по выпуску облигаций и (или) привлечения кредитов в рамках секьюритизации портфелей кредитов, предоставленных субъектам МСП, включая сделки мультиоригинаторной секьюритизации; разработка и утверждение механизмов доступа субъектов МСП к фондовому рынку и др.

Следует отметить, что участие ЦБ РФ в национальных проектах и программах сможет оказать положительное влияние как на их реализацию, так и на развитие банковского сектора и экономики в целом. Так, например, Председатель Банка России отметил положительную связь между успешной реализацией национальных проектов и экономическим ростом в России: по ее оценке, в результате накопления положительного эффекта от реализации национальных проектов, прогнозируется увеличение темпов экономического роста в 2020 году до 1,8–2,3 % и в 2021 году – до 2–3 % [5].

Действительно, необходимо использовать потенциал ЦБ РФ не только для обеспечения макроэкономической и финансовой стабильности, но и для развития российской экономики. В качестве одного из таких направлений может выступать активное использование ресурсного потенциала ЦБ РФ в рефинансировании кредитных организаций. Также в целях направления средств ЦБ РФ на развитие российской экономики следует осуществить трансформацию его внешних активов во внутренние с одновременным расширением системы рефинансирования коммерческих банков [6].

Таким образом, ЦБ РФ можно рассматривать как активного участника реализации национальных проектов и программ, мероприятий социально-экономической политики, в которых участвует банковский сектор, а также как эффективного инвестора в экономику России.

Библиографический список

1. О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года: Указ Президента РФ от 7 мая 2018 года № 204 // Собрание законодательства РФ. 2018. № 20. Ст. 2817.
2. Послание Президента РФ Федеральному собранию от 20 февраля 2019 года // Российская газета. 2019. 21 февраля.
3. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики. URL: http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/tariffs/# (дата обращения: 30.03.2019).
4. Официальный сайт Банка России. URL: <https://www.cbr.ru/statistics/UDStat.aspx?TblID=4-3> (дата обращения: 30.03.2019).
5. Заявление Председателя Банка России Э. Набиуллиной по итогам заседания Совета директоров 22 марта 2019 года. URL: <http://www.cbr.ru/press/st/2019-03-22/#highlight> (дата обращения: 30.03.2019).
6. Смирнова, О.В. Центральный банк и его роль в обеспечении стабильности банковской системы и развитии экономики / О.В. Смирнова // Проблемы управления в социально-гуманитарных, экономических и

технических системах: материалы Всероссийской (заочной) научно-практической конференции, 15 марта 2016 г., Тверь. В 2 ч. Ч. 1 / под общ. ред. И.И. Павлова. Тверь: ТвГТУ, 2016. С. 183–187.

Об авторе:

Смирнова Ольга Викторовна – кандидат экономических наук доцент кафедры экономики и финансов ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ» (Тверской филиал), Тверь. E-mail: smirnova-tgu@yandex.ru

**PARTICIPATION OF THE BANK
OF RUSSIA IN THE REALIZATION
OF NATIONAL PROJECTS
OF THE RUSSIAN FEDERATION**

Smirnova O.V.

© Smirnova O.V., 2019

Abstract. The article is devoted to the participation of the CBR in national projects and programs in Russia. The tasks and activities of the Bank of Russia in their implementation are considered, the possibilities of using the potential of the CBR for the development of the Russian economy are outlined.

Keywords: Central Bank of Russia, national projects and programs, economic growth.

About the author:

Smirnova Ol'ga Victorovna – Ph.D., Associate Professor of Department of Economics and Finance of Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration (Tver Branch), Tver. E-mail: smirnova-tgu@yandex.ru

ЧАСТЬ 3. ПРИКЛАДНЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ИССЛЕДОВАНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

УДК 334.021

ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ ПОДДЕРЖКИ МАЛОГО БИЗНЕСА В РФ

Бородулин А.Н., Нежинский М.В.

© Бородулин А.Н., Нежинский М.В., 2019

Аннотация. Статья посвящена анализу проблем развития малого бизнеса. Определена актуальность данного вопроса, изучены работы различных авторов относительно данной проблемы. Проведен сравнительный анализ доли малого бизнеса в ВВП различных стран. Выявлены основные тенденции современного развития малых предприятий. Изучены проблемы финансирования малого бизнеса. Определены основные виды поддержки малого бизнеса в Российской Федерации.

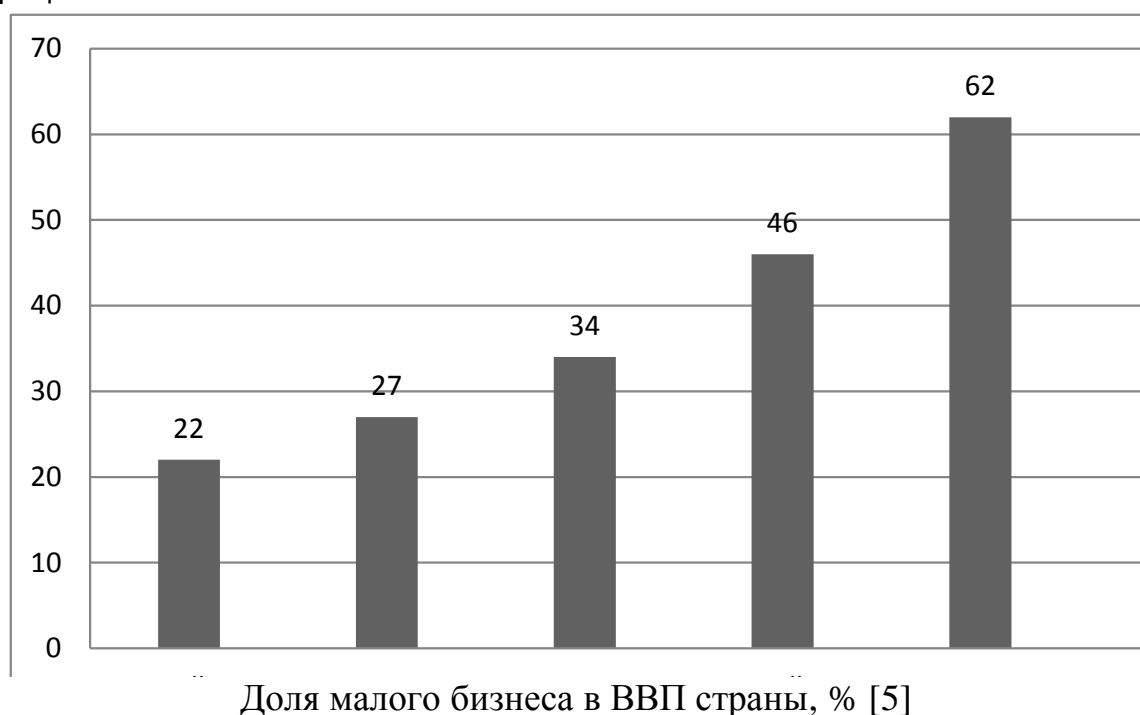
Ключевые слова: малый бизнес, финансирование, развитие, конъюнктура рынка, кредитование.

Актуальность темы развития и государственной поддержки малого бизнеса в РФ обусловлена тем, что на сегодняшний день малый бизнес имеет большую значимость в развитии экономики – оказывает положительное влияние на динамику экономического роста, способствует решению проблем реструктуризации экономики и увеличению показателей занятости населения, а также является элементом, формирующим конкурентную среду и устанавливающим рыночное равновесие. Наибольшая роль малого бизнеса заключается в его возможности стабилизировать экономику посредством гибкого реагирования на меняющиеся экономические условия, колебания потребительского спроса и изменение конъюнктуры рынка.

На сегодняшний день данный вопрос является объектом изучения большого количества авторов. Так, Крылов А.П. в своей работе проводит анализ основных проблем развития малого предпринимательства в России [4]. Иванова Ж.А. так же определяет проблемы развития малых предприятий и выявляет перспективы развития данного вида бизнеса [2], а Корниенко Е.В. изучает проблемы развития инфраструктуры поддержки малого предпринимательства в России [3].

В настоящее время уровень развития малых предприятий в Российской Федерации не удовлетворяет сегодняшние потребности экономики страны, а также будущие требования глобализирующегося мирового рынка. Доказательством этому является сравнение показателей доли малых предприятий в валовом внутреннем продукте России и других стран мира (рисунок).

Проценты



Из рисунка видно, что в РФ наблюдается наименьшая доля малого бизнеса в объеме ВВП страны, что говорит о существенном отставании страны от мировых тенденций развития экономики.

Реализация бизнеса требует рационально разработанную финансово-кредитную поддержку, но на сегодняшний день основной проблемой, которая наблюдается в процессе развития малого предпринимательства, является недостаток финансирования. Обусловлено это прежде всего труднодоступностью займов и субсидий со стороны государственных и муниципальных фондов поддержки, а также малым объемом активов субъектов малого бизнеса. Развитие малых предприятий, помимо этого, характеризуется:

- сокращением объема реализации продукции;
- удлинением срока оборачиваемости капитала;
- снижением рентабельности производства [2].

Еще одна значительная проблема развития малого бизнеса заключается в отсутствии финансовой поддержки со стороны банковских учреждений. Увеличение ставки рефинансирования Центральным банком

повлекло за собой увеличение ставок по кредитам, что является причиной больших трудностей в финансовом плане для предпринимателей. Сложность финансового обеспечения малых предприятий заключается также в частых случаях отказа банками в выдаче кредита, которые обусловлены высокой степенью рисков из-за отсутствия у малых предприятий залогового обеспечения. В качестве залога малые предприятия могут предложить банкам только товар, но последние не воспринимают его в качестве ликвидного обеспечения.

Факторами, также препятствующими в получении кредита и служащими для банка риском, являются [4]:

- отсутствие в финансовой отчетности данных о платежеспособности предприятия;

- невысокий уровень рентабельности;

- короткий жизненный цикл;

- узкая специализация.

С учетом всего вышеперечисленного малые предприятия банк относит к категории наиболее рискованных заемщиков.

К проблемам, мешающим развитию малого бизнеса, также относятся [3]:

- рост уровня инфляции;

- введение санкций;

- повышение курса доллара и евро;

- введение товарного эмбарго;

- развитие предпринимательства в офшорных зонах;

- рост цен на оборудование.

В настоящее время приоритетными отраслями развития малого бизнеса являются те сектора экономики, на которые наибольшее влияние оказали наложенные Евросоюзом и США санкции.

На данный момент стратегии развития малого предпринимательства регулируются Федеральным законом «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации», в соответствии с которым государство оказывает малым предприятиям следующие виды поддержки [1]:

- грантовая поддержка молодых предприятий;

- развитие гарантийных фондов;

- развитие молодежного предпринимательства;

- развитие социального предпринимательства;

- поддержка экспортно ориентированных малых предприятий;

- модернизация производства;

- поддержка лизинга малых предприятий;

- защита собственности от кредиторов;

- предоставление налоговых каникул.

Предполагается, что применение вышеперечисленных мероприятий в совокупности будет способствовать развитию эффективной деятельности малых предприятий, что, в свою очередь, окажет положительное влияние на развитие национальной экономики.

Подводя итог, стоит отметить, что малый бизнес оказывает существенное влияние на экономический рост Российской Федерации, но на сегодняшний день малые предприятия имеют невысокий уровень развития. Субъектам малого предпринимательства очень трудно осуществлять самостоятельное развитие, поэтому усиливается степень их зависимости от государства. Государство, в свою очередь, разрабатывает стратегии, оказывающие положительное влияние на развитие малого бизнеса.

Библиографический список

1. Федеральный закон от 24 июля 2007 года № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» (с изм. и доп., вступ. в силу с 1 августа 2016 года).

2. Иванова, Ж.А. Проблемы и перспективы развития малого бизнеса / Ж.А. Иванова // Российское предпринимательство. 2017. № 4-1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/problemy-i-perspektivy-razvitiya-malogo-biznesa> (дата обращения: 28.03.2019).

3. Корниенко, Е.В. Проблема развития инфраструктуры поддержки малого предпринимательства в России / Е.В. Корниенко // Управление и экономика в XXI веке. 2015. № 1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/problema-razvitiya-infrastruktury-podderzhki-malogo-predprinimatelstva-v-rossii> (дата обращения: 28.03.2019).

4. Крылов, А.П. Проблемы развития малого предпринимательства в России / А.П. Крылов // Проблемы экономики и менеджмента. 2016. № 6 (34). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/problemy-razvitiya-malogo-predprinimatelstva-v-rossii-4> (дата обращения: 28.03.2019).

5. Статистика среднего и малого предпринимательства в России. URL: <http://rcsme.ru/ru/statistics> (дата обращения: 28.03.2019).

Об авторах:

Бородулин Алексей Николаевич – кандидат технических наук доцент кафедры бухгалтерского учета и финансов ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: bor74@mail.ru

Нежинский Максим Владимирович – магистр 1-го курса кафедры бухгалтерского учета и финансов ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: Maxim.nezhinsky@gmail.com

PROBLEMS OF DEVELOPMENT AND STATE SUPPORT OF SMALL BUSINESS IN THE RUSSIAN FEDERATION

Borodulin A.N., Nezhinsky M.V.

© Borodulin A.N., Nezhinsky M.V., 2019

Abstract. This article is devoted to the analysis of problems of development of small business. During writing of work the relevance of the matter is defined, works of various authors of rather this problem are studied. The comparative analysis of a share of small business in GDP of various countries is carried out. The main tendencies of modern development of small enterprises are revealed. Problems of financing of small business are studied. Main types of support of small business in the Russian Federation are defined.

Keywords: smallbusiness, financing, development, marketcondition, crediting.

About the authors:

Borodulin Alexey Nikolaevich – Ph.D. (Engineering), Associate Professor of Department of Accounting and Finance of Tver State Technical University, Tver. E-mail: bor74@mail.ru

Nezhinsky Maxim Vladimirovich – 1st year Master of Department of Accounting and Finance of Tver State Technical University, Tver. E-mail: Maxim.nezhinsky@gmail.com

УДК 338.22

ИННОВАЦИОННЫЕ ПОДХОДЫ К ПРЕОБРАЗОВАНИЮ РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКИ

Давликанова Н.В., Здобникова Г.А.

© Давликанова Н.В., Здобникова Г.А., 2019

Аннотация. Рассматриваются возможности кибертехнологий, которые заставляют искать новые подходы к формированию и совершенствованию экономики России.

Ключевые слова: блокчейн, кибертехнологии, цифровая экономика.

Любая страна ищет новые пути инновационного развития, и Россия не исключение. Это подтверждает переход нашей экономики на цифровую. К сожалению, переход осуществляется как-то стихийно, не

воспринимается всерьез основной частью населения, которая видит скорее негативные стороны (такие как ожидание массового сокращения работающих, недостаточность ресурсного обеспечения, моральную и образовательную неготовность людей и производства к этому переходу). Главное, нет доверия, что все начинания к внедрению кибертехнологий в российскую экономику сделают жизнь простых людей лучше.

Последовательной четкой стратегии развития нашей экономики, охватывающей конкретно все стороны нашей жизни и дающей представление, что в результате получит каждый житель России, нет.

Сегодня, когда продолжает снижаться жизненный уровень населения, у спроса нет потенциала для увеличения, многие отрасли достигли предела насыщения, достичь высоких темпов развития экономики, даже стимулируя ее кредитами, не удастся. Нет дешевых ресурсов, не хватает активных и талантливых граждан, да и государственное управление (особенно в регионах) не стало лучше. Даже военно-промышленный комплекс, в который вкладываются огромные государственные средства, практически не способствует экономическому развитию других секторов.

Уровень развития человеческого капитала, нынешнее состояние образования, промышленно-технологического сектора, отсутствие реальной конкуренции, перевод страны на майнинг биткоинов не дадут осуществить прорыв в экономике [2].

Как сказал глава Сбербанка Греф Г. в своем интервью телеканалу «Россия 24», наиболее перспективными технологиями являются «... три технологии. Номер один – это искусственный интеллект, то, что сегодня является уже доминирующей технологией. Второе – это, конечно, технология блокчейн – это наше будущее. Ну, и третья технология, если говорить о технологии сегодняшнего дня, наверное, все-таки робототехника» [1]. В качестве примера Греф Г. приводит внедрение искусственного интеллекта, что дало Сбербанку значительно сократить просрочку по кредитам. В его планах на следующий год ввести систему мониторинга поведения клиентов в социальных сетях, что позволит составить образ кредитозаемщика. Сбербанк планирует стать мировой цифровой компанией, которая будет работать в различных сферах и выводить на рынок новые продукты. Президент Сбербанка пообещал в связи с внедрением новых технологий сократить штат к 2025 году на 13,8 процента. Хотя и намечается переобучение сотрудников, но многие не смогут трудоустроиться (так же, как это и произошло в Центральном банке РФ, где в результате перехода на новые технологии без работы оказались многие сотрудники).

Кроме предполагаемых сокращений в результате технического прогресса, необходимо учитывать, что многие профессии уйдут в прошлое. Согласно Атласу новых профессий, выпущенному Школой управления

«Сколково», к 2030 году это приблизительно 57 специальностей. Правда там приводятся и новые профессии (так называемые интеллектуальные, которые требуют серьезной предварительной подготовки).

Как уже можно наблюдать сегодня, сокращению подвергаются и будут подвергаться профессии, которые можно компьютеризировать или роботизировать. Но преимущества человеческого фактора пока (неизвестно, как будет развиваться искусственный интеллект) никто не отрицает. Как и во все времена, нужны будут специалисты с гибким мышлением, умеющие работать с большими объемами информации, генерировать новые идеи. Творческие, ответственные, разносторонне образованные люди будут востребованы всегда.

Чтобы России обеспечить лидерство в экономике, необходимо научиться прогнозировать последствия нововведений, ориентироваться не на «потемкинские деревни», а на конкретные данные.

Необходимо уделять наибольшее внимание образованию, развитию науки. Государство как главный субъект кибертехнологической деятельности должно учитывать, что результативность зависит от национальной специфики этических, политических и экономических черт нашего характера, от более тесной связи образования, науки и производства.

Необходимы также стимулы, позволяющие активизировать желание внедрять новейшие технологии во все сферы: производственные, образовательные, управленческие, научно-исследовательские. Поскольку политику перехода к цифровой экономике придется в основном осуществлять поколению миллениума и следующему за ним, то следует уже сейчас задуматься о новых подходах к подготовке их вхождения в новые экономические отношения.

Одно ясно, новые технологии, и в частности блокчейн, изменят мировую экономику. Как, предсказать это не сможет, пожалуй, ни один фантаст.

Библиографический список

1. Греф назвал задачу Сбербанка на ближайшие 176 лет // Финансы. 19 октября 2017 года. URL: <https://www.rbc.ru/finances/19/10/2017/59e8ac749a7947dc32d2a1b7> (дата обращения: 24.03.2019).

1. Иноземцев, В. Возвращение к нормальности: как ускорить рост российской экономики / В. Иноземцев. URL: <https://www.rbc.ru/opinions/economics/04/09/2017> (дата обращения: 24.03.2019).

Об авторах:

Давликанова Нина Васильевна – старший преподаватель кафедры менеджмента ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: ndavlikanova@mail.ru

Здобникова Галина Аркадьевна – старший преподаватель кафедры менеджмента ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: ndavlikanova@mail.ru

INNOVATIVE APPROACHES TO THE TRANSFORMATION OF THE RUSSIAN ECONOMY

Davlikanova N.V., Zdobnikova G.A.

© Davlikanova N.V., Zdobnikova G.A., 2019

Abstract. The article discusses the possibilities of cybertechnologies that force us to look for new approaches to the formation and improvement of the Russian economy.

Keywords: blockchain, cyber technology, digital economy.

About the authors:

Davlikanova Nina Vasil'evna – Senior Lecturer of Department of Management of Tver State Technical University, Tver. E-mail: ndavlikanova@mail.ru

Zdobnikova Galina Arkad'evna – Senior Lecturer of Department of Management of Tver State Technical University, Tver. E-mail: ndavlikanova@mail.ru

УДК 338

ЦИФРОВАЯ ЭКОНОМИКА КАК НОВАЯ ПАРАДИГМА РАЗВИТИЯ ГОСУДАРСТВА, ЭКОНОМИКИ И ВСЕГО ОБЩЕСТВА

Давликанова Н.В., Здобникова Г.А.

© Давликанова Н.В., Здобникова Г.А., 2019

Аннотация. Рассматривается сущность термина «цифровая экономика», ее цели и задачи. Характеризуется состояние цифровой экономики в России в настоящее время. Описываются барьеры, которые необходимо преодолеть на пути внедрения цифровой экономики в экономику Российской Федерации.

Ключевые слова: диджитализация, цифровизация, цифровая экономика, электронная экономика, API-экономика.

Термин «цифровая экономика» появился в 90-е годы XX века. Идеологию, сущность цифровой экономики наиболее четко представил в 1995 году Негропonte Н. (американский ученый-информатик, Массачусетский университет): он трактует ее как «переход от движения атомов к движениям битов» [1, 8].

Впервые термин «цифровая экономика» широко начал использовать Тапскотт Д., один из ведущих кибергуру мира, в своей книге «Электронно-цифровое общество» (Digital Economy) [5].

В настоящее время так и не выработан единый термин. Можно встретить и «электронная экономика», и «креативная экономика», «API-экономика». Для Европы, например, характерен термин «цифровая экономика», а для американских компаний – «API-экономика». В Стратегии развития информационного общества Российской Федерации на 2017–2030 годы дано следующее определение: «цифровая экономика – хозяйственная деятельность, в которой ключевым фактором производства являются данные в цифровом виде, обработка больших объемов и использование результатов анализа которых по сравнению с традиционными формами хозяйствования позволяют существенно повысить эффективность различных видов производства, технологий, оборудования, хранения, продажи, доставки товаров и услуг» [6].

В качестве основных структурных элементов в понятие «цифровая экономика» входят электронная коммерция, электронный банкинг, электронные платежи, интернет-реклама, интернет-игры. По стоимостному показателю наиболее развита электронная торговля.

Образ будущего экономики можно представить в виде бизнес-моделей, основанных на диджитализации и ориентированных на пользователя, постоянно находящегося в сети.

«Для цифровой экономики поставлены задачи: минимум – обеспечить свободу движения товаров, услуг и капитала, кооперацию хозяйствующих субъектов в цифровом пространстве; максимум – создать новые высокотехнологичные рынки и модели бизнесов, способные генерировать доходы» [4].

Путин В.В. предлагает рассматривать цифровую экономику не как самостоятельную отрасль, а как основу, позволяющую формировать новые бизнес-модели, новые модели торговли, логистики, производства, здравоохранения, образования, управления и т.д., то есть «новую парадигму развития государства, экономики и всего общества» [2].

Для реализации поставленных задач были намечены направления становления цифровой экономики: развитие и совершенствование нормативной базы внедрения цифровых технологий во все сферы жизни; обеспечение государственной поддержки компаний, являющихся ведущими в сфере информационных технологий; создание

информационной структуры; увеличение выпуска специалистов и всеобщая цифровая грамотность.

По подсчетам аналитиков консалтинговой компании Boston Consulting Group, цифровая экономика в России по уровню развития находится на 39-м месте в мире: «Отставание от лидеров цифровизации – Южной Кореи, Дании, Великобритании, Швеции, Норвегии – составляет пять-восемь лет. Причина – отсутствие слаженных действий со стороны всех участников российской экономической системы» [3].

Одной из самых эффективных для России моделей интенсивной цифровизации является госсектор: «онлайн-сервисы в сфере государственных услуг, электронных закупок, онлайн-образования и онлайн-медицины» [7].

Аналитики консалтинговой компании Boston Consulting Group предполагают, что к 2035 году объем цифровой экономики может достигнуть 16 трлн долл. [4]. Но не все так просто. Для выполнения стратегических программ по внедрению цифровой экономики необходимо преодолеть барьеры, стоящие на ее пути. Первый – это «неготовность предприятий заниматься развитием производства с помощью сетевых технологий» [4], что в первую очередь связано с недостаточным уровнем квалификации менеджмента. Второй – дефицит «цифровых талантов». Третий барьер – кибербезопасность. Четвертый – угроза массовой безработицы. Устранение перечисленных барьеров возможно, если исходить не из технофантазий, а из острых экономических и социальных проблем.

Библиографический список

1. Давликанова, Н.В. Переход от движения атомов к движениям битов / Н.В. Давликанова // Инновационная экономика – основа устойчивого развития государства: сборник статей Международной научно-практической конференции, 28 августа 2017 года, г. Челябинск. Уфа: Омега сайнс, 2017. С. 46–48.

2. Дворецков, А.С. ПЭФМ: цифровая экономика – новая парадигма развития России / А.С. Дворецкий // Вести: культурно-политический журнал. 03.06.2017. URL: <http://www.e-vesti.ru/ru/pemf-tsifrovaya-ekonomika-novaya-paradigma-razvitiya-rossii/> (дата обращения: 24.03.2019).

3. Жихарев, С. Минэкономразвития должно обеспечить высокий темп роста цифровизации отечественной экономики / С. Жихарев // Новости Комитета Государственной Думы по экономической политике, промышленности, инновационному развитию и предпринимательству от 7 июня 2017 года. URL: <http://komitet2-7.km.duma.gov.ru/Novosti-Komiteta/item/488921/> (дата обращения: 24.03.2019).

4. Коваленко, А. Играем с первой цифры / А. Коваленко // Эксперт Урал. 2017. № 26 (733). URL: <http://expert.ru/ural/2017/26/igraem-s-pervoj-tsifry/> (дата обращения: 24.03.2019).

5. Тапскотт, Д. Электронно-цифровое общество: плюсы и минусы эпохи сетевого интеллекта / Д. Тапскотт; пер. с англ. И. Дубинского; под ред. С. Писарева. М.: Релф-бук Киев, 1999. 403 с.

6. Стратегия развития информационного общества в Российской Федерации на 2017–2030 годы. Утв. Указом Президента Российской Федерации от 9 мая 2017 года № 203. URL: <http://sudact.ru/law/ukaz-prezidenta-rf-ot-09052017-n-203/strategiia-razvitiia-informatsionnogo-obshchestva-v/> (дата обращения: 24.03.2019).

7. Шулятьев, В.Э. Цифровизация закупок: плюсы и минусы перехода к электронным закупкам // Молодой ученый. 2019. № 22. С. 71–73. URL: <https://moluch.ru/archive/260/60050/> (дата обращения: 24.03.2019).

8. Negroponte, N. Being Digital / N. Negroponte. Knopf: Vintage Books; Paperback edition, 1996.

Об авторах:

Давликанова Нина Васильевна – старший преподаватель кафедры менеджмента ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: ndavlikanova@mail.ru

Здобникова Галина Аркадьевна – старший преподаватель кафедры менеджмента ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: ndavlikanova@mail.ru

DIGITAL ECONOMY AS A NEW PARADIGM OF DEVELOPMENT OF THE STATE, ECONOMICS AND WHOLE SOCIETY

Davlikanova N.V., Zdobnikova G.A.

© Davlikanova N.V., Zdobnikova G.A., 2019

Abstract. The article discusses the essence of the term digital economy, its goals and objectives. Characterized by the state of the digital economy in Russia at the present time. There are barriers that need to be overcome in the way of introducing the digital economy into the economy of the Russian Federation.

Keywords: digitalization, digitalization, digital economy, e-economy, API-economy.

About the authors:

Davlikanova Nina Vasil'evna – Senior Lecturer of Department of Management of Tver State Technical University, Tver. E-mail: ndavlikanova@mail.ru

Zdobnikova Galina Arkad'evna – Senior Lecturer of Department of Management of Tver State Technical University, Tver. E-mail: ndavlikanova@mail.ru

УДК 331.56

АНАЛИЗ ПРОБЛЕМЫ ЗАНЯТОСТИ ЖЕНЩИН В СОВРЕМЕННОЙ ЭКОНОМИКЕ РОССИИ

Егорова Е.В., Пашков А.О.

© Егорова Е.В., Пашков А.О., 2019

Аннотация. Проанализированы проблемы женщин на российском рынке труда. Рассматриваются особенности женской безработицы, ее причины и последствия. Отмечено, что в России проблема занятости населения в первую очередь касается женщин. Это объясняется тем, что при новых условиях экономики, большинство женщин вынуждены менять свой социальный и профессиональный статус. В статье особое внимание уделено аспектам гендерной дискриминации женщин на рынке труда, а также мерам по ее преодолению.

Ключевые слова: женская безработица, гендерная дискриминация, рынок труда, занятость женщин, «женские» профессии, неравенство на рынке труда.

Многие аналитики и экономисты вырабатывают меры по сокращению общего уровня безработицы, однако слишком часто в стороне остается такой феномен, как женская безработица, которая также является острой макроэкономической проблемой современного рыночного хозяйства.

Истоки женской безработицы, безусловно, произрастают из дискриминационных явлений на рынке труда, из-за которых женщины оказываются «на обочине» активной экономической деятельности.

В общем виде дискриминация на рынке труда проявляется в следующем:

1. Неравенство при найме на работу и увольнении с нее. Это происходит в том случае, когда определенную социальную группу принимают на работу в последнюю очередь (вследствие отсутствия другого предложения рабочей силы на рынке), а увольняют и сокращают в первую очередь (из-за кризисных явлений на макро- или микроуровне).

2. Ограничение доступа к ряду профессий, когда некоторым группам населения запрещают занимать некоторые должности или заниматься некоторыми видами деятельности даже в том случае, если они могут справиться с этой работой.

3. Асимметрия при оплате труда, когда разные работники на одной и той же должности при равном качестве работ получают различную заработную плату.

4. Дискриминация вертикальной мобильности работников, что проявляется в невозможности продвижения рабочей силы по карьерной лестнице (преимущественно в положительном направлении), а также ограниченный доступ к программам повышения квалификации [7].

Самым комплексным и тяжелым проявлением дискриминации является женская дискриминация и последующая за ней женская безработица. Она связана прежде всего с рождением ребенка и беременностью, которые усложняют положение женщины на рынке труда, поскольку работодатель зачастую не готов предоставлять положенные по Трудовому кодексу РФ различные льготы, пособия по уходу за ребенком и обеспечивать равные условия труда мужчинам и женщинам. В случае беременности многие женщины сталкиваются с негативным к себе отношением, снижением зарплаты, принуждением к увольнению. Такое положение – во многом следствие отсутствия в обществе понимания, что является дискриминацией, а также результат недостаточного законодательного регулирования запрета дискриминации. Женщины также менее гибко могут реагировать на изменения конъюнктуры рынка труда, что связано с большим количеством домашних обязанностей и времязатратностью ухода за детьми. Женщины реже прибегают к вторичной занятости, а дополнительные заработки имеют всего лишь 11 % женщин (в сравнении с мужчинами, где каждый пятый имеет дополнительный источник дохода) [5, с. 46].

В обществе сложился устойчивый стереотип о делении на «женские» и «мужские» профессии, что автоматически исключает возможность женщины занять ту или иную должность. Так, по данным Фонда общественного мнения, в 2018 году 63 % населения ответили, что существуют «мужские» профессии, среди них – дальнобойщик, шахтер, строитель, военный и т.д. С существованием «женских» профессий согласились 57 % респондентов. Они назвали такие профессии, как воспитатель, учитель, врач, швея, кассир и др. Существует так называемый «стеклянный потолок»: число женщин на руководящих должностях и высокооплачиваемых позициях крайне незначительно, мал уровень присутствия в сфере государственного управления и бизнесе на позициях, связанных с принятием решений [4, с. 99–100].

Принципы равноправия мужчин и женщин четко и ясно закреплены в ст. 19 и 37 Конституции РФ [1]. Однако современные рыночные условия

идут в сторону резко выраженной гендерной направленности изменения структуры занятых на рынке труда: сокращение доли женщин во всех отраслях экономики, на рабочих местах, требующих высокой квалификации и наличия профессиональных качеств, что особенно проявляется в профессиях высокоинтеллектуального труда. В отечественной экономике, подверженной глубоким и резким изменениям, происходит ярко выраженный процесс дефеминизации, то есть доминирование в структуре занятых мужчин по сравнению с женщинами.

Со времен СССР значительно сократилась доля женщин в таких отраслях, как машиностроение, инженерный корпус (где женщины составляли около 50 %), легкая промышленность (до 80 % женщин), а также аппарат управления (где женщин было около 90 % всех работников). Сейчас же женщинам в основном приходится работать в непрестижных и низкооплачиваемых секторах экономики. Доминирующим остается положение женщин в сферах здравоохранения, образования, социальных отраслях [6, с. 89].

Характерными чертами женской безработицы являются массовость, долгосрочность, хронический характер.

Массовость объясняется теми социальными категориями женщин, которые наиболее подвержены безработице. В основном это социально-уязвимое население: матери-одиночки, одинокие пенсионеры, семьи с детьми-инвалидами, вдовы и разведенные женщины.

Долгосрочность объясняется той спецификой рабочих условий, которые будут оптимальны для женщины и которые довольно трудно найти: это может быть неполный рабочий день, расчлененный рабочий день, возможность отпуска в связи с болезнью ребенка, готовность работодателя предоставить декретный отпуск с соблюдением всех условий, установленных в Трудовом кодексе.

Хронический характер проявляется в том, что, не найдя работу, женщины отчаиваются, перестают ее искать и занимаются домашним хозяйством, а также воспитанием детей, тем самым выбывая из состава рабочей силы.

Теперь стоит затронуть конкретную статистику занятости и безработицы женщин в России. Активными поисками работы в России занимаются и мужчины, и женщины. На конец 2018 года из 4 243 человек безработных 2 268 – мужчины, а 1 975 – женщины. Причем соотношение сохраняется почти неизменным на протяжении последних шести лет. Доля мужской половины колеблется между 53,5–54,5 %, а женской сохраняется в пределах 45,5–46,5 %. Подобным же остается соотношение и среди разных возрастных групп. И лишь одна из них – 55–59 лет – выбывается из общего ряда. Среди безработных 55–59 лет женщин 34,1 %, а мужчин – 66,3. Средний возраст безработных меняется мало – от 35 до 36 лет. Обследование показало, что безработный мужчина чуть постарше женщины (ему 36), но в 2013 году они были практически ровесниками [8].

По данным Федеральной службы государственной статистики, средний заработок женщины в 2018 году составлял 70 % от среднего заработка мужчины, что является результатом асимметрии в оплате труда работников разного пола, о чем упоминалось выше. Улучшению данной ситуации не способствует и тот факт, что, в отличие от большинства развитых стран, где запреты по гендерному признаку отсутствуют, в России женщинам недоступны 456 видов работы [2]. Этот показатель держится на одном уровне уже три года. На сегодняшний день российским женщинам запрещено работать в сфере по добыче сырья, в строительстве и производстве. Им недоступны такие профессии, как машинист поезда, водитель сельхозтехники, работник порта, монтажник-высотник и пр. Несмотря на это, доля работающих женщин в общем количестве экономически активных гражданок соответствует доли их в развитых странах – 69 % [2].

Наличия в законодательстве одних лишь декларативных запретов дискриминации категорически недостаточно. Необходимо разрабатывать и реализовывать меры защиты от гендерной дискриминации и дискриминации, связанной с наличием детей. Мужчины и женщины в неравной мере участвуют в выполнении обязательств, связанных с заботой о детях и семье. В силу исторических традиций и культурных норм основное бремя этих забот возложено на женщин. Однако, хотя уже многие десятилетия женщины работают наравне с мужчинами, перераспределения нагрузки в области семейных обязанностей между мужчинами и женщинами не происходит. В результате женщины несут двойную нагрузку. Это также приводит к тому, что они не могут уделять работе столько же сил и времени, сколько уделяют мужчины, и проигрывают последним в карьерном росте и финансовой обеспеченности.

Необходимо предпринимать шаги для равного перераспределения семейных обязанностей и обязанностей по уходу за детьми между мужчинами и женщинами, усиления участия отцов в воспитании ребенка. Здесь могут иметь большое значение как пропаганда, изменение культурных традиций, воспитание, так и законодательные меры, например введение обязательного отцовского отпуска по уходу за детьми.

Меры, которые необходимо принять для снижения женской безработицы:

- разработка и внедрение в экономику страны различных проектов и программ по подготовке и переподготовке женщин;

- развитие информационного пространства для рынка труда в целом и биржи труда в частности;

- уделение внимания тем сферам промышленности (например, легкой промышленности), где традиционно были заняты женщины;

активная поддержка малого и среднего предпринимательства в экономике страны. Некоторые женщины, испытывая трудности с поиском работы, открывают свои фирмы, поэтому необходимо создать все условия для беспрепятственного доступа женщин к бизнесу, а также его комфортному ведению;

создание программ по стимулированию заинтересованности женщин в труде. Это касается прежде всего домохозяек, которые все свое время тратят на содержание домашнего хозяйства. Для этого также необходимо развивать сектор платных социальных услуг, развитие сфер по дошкольному воспитанию детей (увеличение числа детских садов, совершенствование института сиделок и нянь на дому и т.д.) [3].

Все вышеперечисленные аспекты могут уже в краткосрочном периоде снизить число безработных женщин, а в долгосрочной перспективе стимулировать снижение дискриминационных процессов по отношению к женщинам не только в экономике, но и других сферах общественной жизни [2].

Проблема женской безработицы и по сей день остается актуальным явлением не только в российской экономике, но и по всему миру. Данная макроэкономическая проблема заслуживает большего внимания со стороны экспертов, аналитиков и в первую очередь государства. Бизнес, со своей стороны, должен быть также заинтересован в привлечении именно женской рабочей силы. Вдобавок ко всему, образовательная система должна обеспечивать возможность получения квалификации, ее повышения, переобучения на новые специальности в рамках среднего профессионального и высшего образования. Что немаловажно, само общество, помимо власти, должно понять всю важность и актуальность проблемы женской безработицы в современном мире. Только при тесном сотрудничестве всех названных звеньев решение данной проблемы может быть эффективным и действенным.

Библиографический список

1. Конституция Российской Федерации. М.: Юридическая литература, 2016. 32 с.
2. Безработица: от побед молодой Советской России до приметы времени Современной России // Фабрика манимейкеров: бизнес-портал. URL: <http://moneymakerfactory.ru/biznes-plan/bezrobotitsa-sovremennoy-rossii/> (дата обращения: 24.03.2019).
3. Ермишкина, О.М. Женская безработица: проблемы и последствия / О.М. Ермишкина // ИЦРОН. URL: <http://izron.ru> (дата обращения: 24.03.2019).
4. Зуйкова, Е.М. Феминология и гендерная политика / Е.М. Зуйкова, Р.И. Ерусланова. М.: Дашков и К^о, 2017. 316 с.

5. Мельникова, А.С. Причины возникновения безработицы и особенности их проявления в России / А.С. Мельникова // Научный альманах. 2016. № 7-1 (21). С. 46–49.

6. Назарько, Ю.В. Дискриминация женщин на рынке труда / Ю.В. Назарько, А.А. Рубанова // Психология, социология и педагогика. 2015. № 12. С. 88–91.

7. Ножова, А.С. Женщина на рынке труда / А.С. Ножова // Молодой ученый. 2015. № 21. С. 363–367. URL: <https://moluch.ru/archive/101/22790/> (дата обращения: 24.03.2019).

8. Федеральная служба государственной статистики. URL: <http://www.gks.ru/> (дата обращения: 24.03.2019).

Об авторах:

Егорова Елизавета Владимировна – кандидат экономических наук, доцент кафедры бухгалтерского учета и финансов ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: egorova.tstu@gmail.com

Пашков Антон Олегович – студент кафедры бухгалтерского учета и финансов ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: antonpashkov96@mail.ru

ANALYSIS OF THE PROBLEM OF FEMALE EMPLOYMENT IN THE MODERN RUSSIAN ECONOMY

Egorova E.V., Pashkov A.O.

© Egorova E.V., Pashkov A.O., 2019

Abstract. The problems of women on the Russian labor market have been analyzed. The particularities of female unemployment, its causes and consequences have been considered. In Russia, the employment problem primarily affects women. This is due to the fact that under the new economic conditions, the majority of women are forced to change their social and professional status. The article focuses on the aspects of gender-based discrimination against women on the labor market and measures to overcome it as well.

Keywords: female unemployment, gender discrimination, labor market, Female employment, female professions, inequality in the labor market.

About the authors:

Egorova Elizaveta Vladimirovna – Philosophy Doctor in Economics, Candidate of Economic, Associate Professor of Department of Accounting and Finance of Tver State Technical University, Tver. E-mail: egorova.tstu@gmail.com

Pashkov Anton Olegovich – Student of Department of Accounting and Finance of Tver State Technical University, Tver. E-mail: antonpashkov96@mail.ru

УДК 336.051

ПРИКЛАДНОЕ ЭКОНОМЕТРИЧЕСКОЕ ИССЛЕДОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ВЛОЖЕНИЙ В ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ НА ПРИМЕРЕ ПАО «СУРГУТНЕФТЕГАЗ»

Коновалова А.С., Листопадова О.Н.

© Коновалова А.С., Листопадова О.Н., 2019

Аннотация. В статье представлены технология и основные результаты прикладного эконометрического исследования модели САРМ на примере ПАО «Сургутнефтегаз». Даны общие рекомендации по информационному обеспечению в части безрисковой и рыночной ставок доходности фондового рынка с учетом российской специфики. Полученная для ПАО «Сургутнефтегаз» модель соответствует экономической теории и практике финансового управления, а также отражает особенности акций «голубых фишек». Результаты подобных исследований позволяют оценить целесообразность вложений в финансовые активы компании, а также обеспечить частным инвесторам независимость при принятии управленческих решений в целях оптимизации портфеля.

Ключевые слова: модель САМР, бета-коэффициент, финансовые инвестиции, эконометрическое исследование.

Рынок ценных бумаг является наиболее активной частью современного финансового рынка России и позволяет реализовывать разнообразные интересы эмитентов, инвесторов и посредников. Востребованным инструментарием для частного инвестора или аналитика в сфере рынка ценных бумаг является надежная модель для прогнозирования доходности по ценным бумагам. При этом стандартом в международной практике корпоративных финансов является модель Capital assets pricing model (САРМ), которая описывает зависимость между доходностью (риском) финансового актива и рынка в целом посредством бета-коэффициента [1, с. 49].

Согласно модели САРМ, для того чтобы определить ожидаемый уровень доходности по акции какой-либо компании, следует к безрисковой

ставке прибавить премию за риск для данной ценной бумаги, которая определяется как разница между общерыночной премией, умноженной на бета-коэффициент компании. Так, бета-коэффициент β взвешивает зависимость динамики котировок ценной бумаги компании по сравнению с другими аналогичными активами и показывает степень влияния рынка на доходность актива компании (таблица).

Важно отметить российскую специфику применения бета-коэффициента: основываясь на биржевых индексах российского фондового рынка, измерения в большой степени зависят от динамики нефтегазового и финансового сектора. Несмотря на это, бета-коэффициент широко применяется для анализа ожидаемых доходности и рисков по ценным бумагам на российском рынке: используется в рамках портфельного управления при отборе активов, чтобы сделать портфель предсказуемым и защищенным. Данные о бета-коэффициентах компаний публикуются в тематических информационных источниках (например, в сервисе CONOMY).

Пример интерпретации бета-коэффициента

β	Рост рыночного индекса, %	Ожидаемый рост стоимости акции, %	Риск	Рекомендация
1,5	10	15	Высокий	При прогнозировании рыночного роста; при этом волатильность доходности акции выше среднерыночной
1		10	Средний	При прогнозировании рыночного роста и повышенной волатильности рынка, так как волатильность доходности акции не выше рыночной
0,5		5	Низкий	
0		0	Без риска	Теоретически допустимое значение: не реагирует на рыночные колебания
-0,5		-5	Низкий	Обратная взаимосвязь доходности акции и рынка, интерпретируется по абсолютному значению
-1		-10	Средний	
-1,5		-15	Высокий	

Общепринятый подход к оценке бета-коэффициента акции компании основывается на регрессионном анализе доходности акции относительно доходности фондового индекса, то есть в формате прикладного эконометрического исследования модели

$$r - r_f = \alpha + \beta(r_m - r_f) + \varepsilon, \text{ то есть } Y = \alpha + \beta X + \varepsilon,$$

где зависимая переменная $Y = (r - r_f)$ является премией за риск для акции компании, факторная переменная $X = (r_m - r_f)$ представляет собой премию за риск для фондового рынка; r – уровень доходности (темпа прироста стоимости) акции компании; r_f – безрисковая ставка доходности фондового рынка; r_m – среднерыночная доходность фондового рынка.

Для практической реализации с учетом российской специфики рекомендуется использовать следующее информационное обеспечение исследования: r оценивается на основе среднемесячного темпа прироста стоимости акции компании; в качестве r_f принимается среднемесячная доходность индекса 5–10-летних государственных облигаций (RUGBITR10Y), скорректированная на суверенный дефолтный спред [3]; r_m вычисляется на базе биржевых индексов как их среднемесячный темп прироста.

Основные результаты прикладного эконометрического исследования модели САМР представлены на примере ПАО «Сургутнефтегаз» по данным за период с 2015 по 2018 годы. ПАО «Сургутнефтегаз» – одна из крупнейших частных вертикально интегрированных нефтяных компаний России, объединившая в своей структуре научно-проектные, геолого-разведочные, буровые, добывающие подразделения, нефте- и газоперерабатывающие, сбытовые предприятия (www.surgutneftgas.ru). Акции ПАО «Сургутнефтегаз» [5], как простые, так и привилегированные, обращаются на Московской бирже, считаясь «голубыми фишками», поэтому среднерыночная доходность фондового рынка определена на базе биржевого индекса MOEXVC [2]. Исходные данные и их графическая интерпретация представлены на рис. 1. Так, наблюдается положительная (прямая) корреляция между акцией ПАО «Сургутнефтегаз» и рынком, значит, бета-коэффициент имеет положительный знак. Традиционно акции «голубых фишек» не очень чувствительны к изменениям рынка и имеют значения меньше 1, то есть покупка таких акций является «защитной позицией»: в данном исследовании бета-коэффициент принят около 0,8.

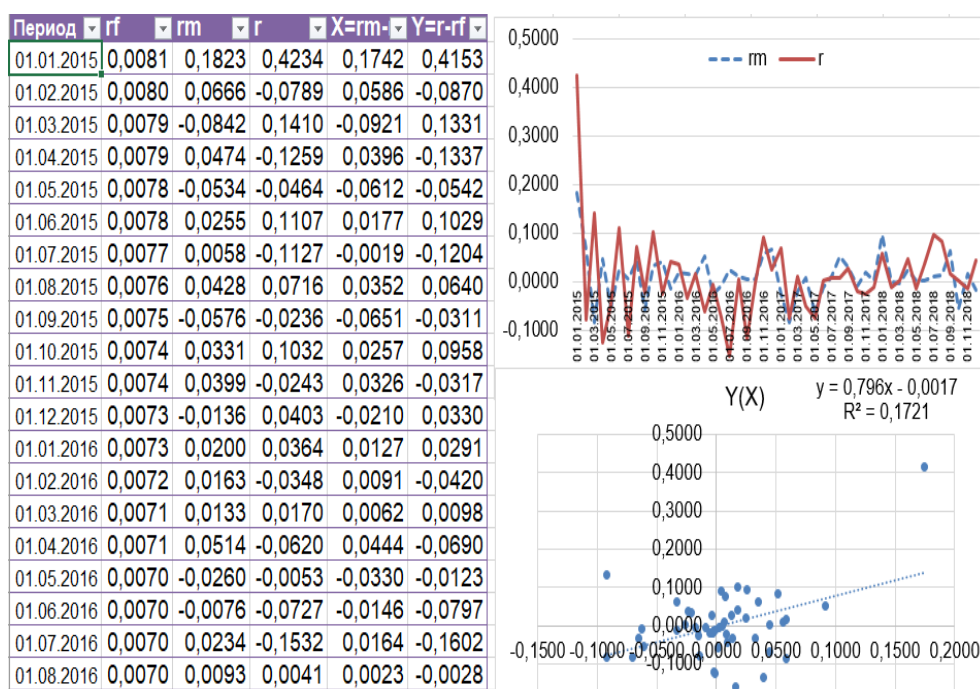


Рис. 1. Исходные данные по ПАО «Сургутнефтегаз» за 2015–2018 годы

Результаты параметризации и экспресс-верификации эконометрической модели представлены на рис. 2–3. Так, оценено уравнение $Y = -0,002 + 0,8X + \varepsilon$, где бета-коэффициент равен 0,8, то есть при росте рынка на 1 % цена акции вырастет на 0,8 % (и наоборот, если рынок снизится на 1 %, то цена акции снизится на 0,8 %), что соответствует публикуемым биржевым данным [4], согласно которым бета-коэффициент также составляет около 0,8. Значит, акция имеет волатильность на 20 % ниже, чем рынок, включение таких акций в портфель сделает его более устойчивым к падению рынка. Оценка свободного члена незначительно отличается от нуля, что соответствует экономической теории модели.

При этом уравнение может быть признано статистически значимым при уровне стандартной значимости 0,05 (95%-й надежности); графический анализ остаточной компоненты (рис. 3) подтверждает выполнение предпосылок метода наименьших квадратов в части гомоскедастичности и отсутствия автокорреляции остатков, а значит, можно сделать вывод об адекватности полученных оценок параметров модели, подразумевающей прежде всего несмещенность и эффективность. Так, модель рекомендуется для прогнозирования ожидаемой доходности (стоимости/риска) акций компании. При этом коэффициент детерминации, равный 0,172, отражает невысокую рыночную (систематическую) долю общего риска, то есть изменение рынка объясняет небольшую часть изменчивости стоимости акции и общий риск активов большей частью относится к данной компании, что характерно для акций «голубых фишек». По мере осуществления диверсификации акций данной компании

в более крупный портфель значение этого коэффициента увеличивается за счет уменьшения специфического риска.

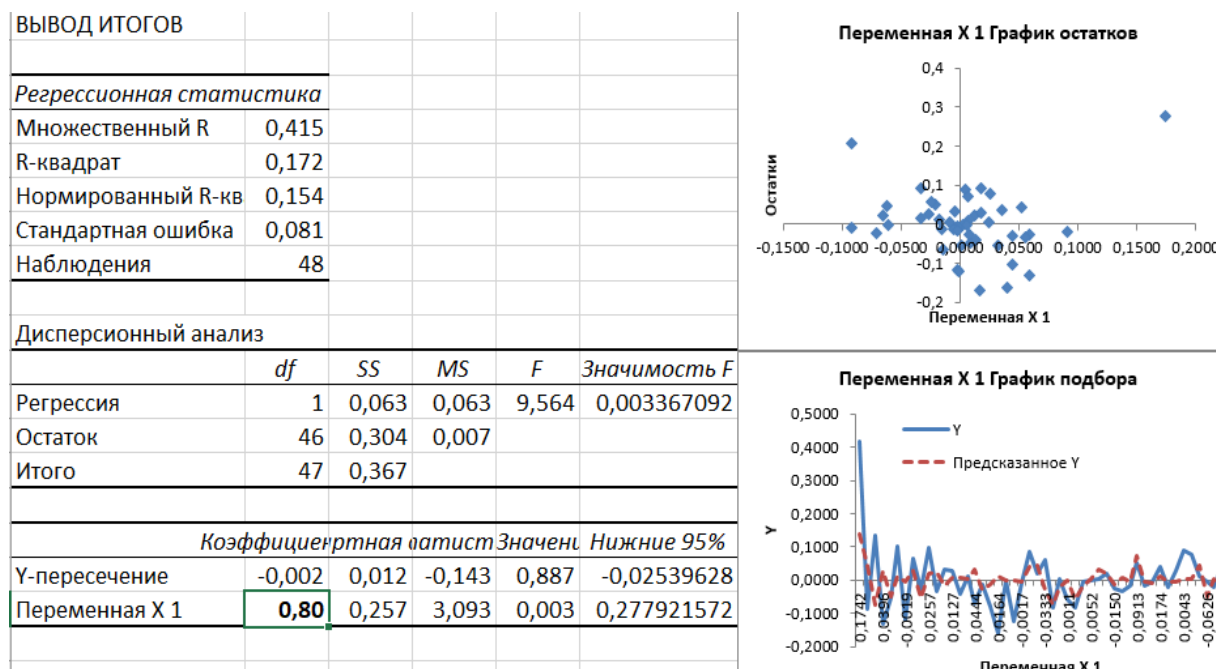


Рис. 2. Результаты регрессионного анализа модели САМР для ПАО «Сургутнефтегаз» за 2015–2018 годы

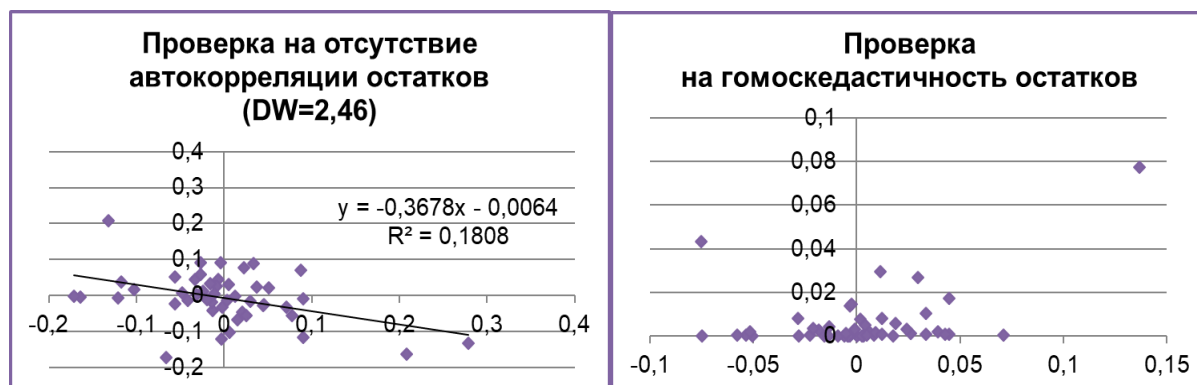


Рис. 3. Графический анализ остаточной компоненты модели САМР для ПАО «Сургутнефтегаз» за 2015–2018 годы

Акции ПАО «Сургутнефтегаз» рекомендуются для портфельного инвестирования при прогнозировании рыночного роста и повышенной волатильности рынка, так как волатильность доходности акции ниже рыночной на 20 %, поэтому включение таких акций в портфель сделает его более надежным и защищенным от рыночных угроз.

Прикладные эконометрические исследования модели САМР, аналогичные представленному выше, обеспечивают независимость частных инвесторов при принятии управленческих решений, а также позволяют получить адекватные оценки бета-коэффициента компаний в

рамках оптимизации портфеля, так как бета-коэффициент хорошо диверсифицированного портфеля сопоставим со средневзвешенным значением бета-коэффициентов составляющих его активов.

Библиографический список

1. Берндт, Э.Р. Практика эконометрики: классика и современность: учебник для студентов вузов / под ред. С.А. Айвазяна. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2005. 863 с.

2. Официальный сайт Московской биржи. URL: <https://www.moex.com> (дата обращения: 25.03.2019).

3. Сервис обоснованных инвестиционных решений CONOMY: значение безрисковой ставки. URL: <https://www.conomy.ru/stavki-gko> (дата обращения: 25.03.2019).

4. Сервис обоснованных инвестиционных решений CONOMY: ПАО «Сургутнефтегаз». URL: <https://www.conomy.ru/emitent/surgutneftegaz> (дата обращения: 25.03.2019).

5. Финансовый портал Investing.com: котировки акций ПАО «Сургутнефтегаз». URL: https://ru.investing.com/equities/surgutneftegas-p_rts-historical-data (дата обращения: 25.03.2019).

Об авторах:

Коновалова Александра Сергеевна – кандидат технических наук доцент кафедры бухгалтерского учета и финансов ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: kas-tstu@yandex.ru

Листопадова Ольга Николаевна – студентка 4-го курса бакалавриата по направлению 38.03.01 Экономика (профиль «Финансы и кредит») ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: ola.listopad77@mail.ru

APPLIED ECONOMETRICS RESEARCH OF INVESTMENTS IN FINANCIAL ASSETS ON EXAMPLE PJSC «SURGUTNEFTEGAS»

Konovalova A.S., Listopadova O.N.

© Konovalova A.S., Listopadova O.N., 2019

Abstract. The article presents the technology and main results of applied econometrics research of CAPM model on example PJSC «Surgutneftegas». At the same time, general recommendations were given for information support in terms of risk-free and market rates of return of the stock market, taking into account Russian specifics. The resulting model for PJSC «Surgutneftegas»

corresponds to the economic theory and practice of financial management and reflects characteristics of blue-chip stocks. The results of such studies allow us to assess the feasibility of investments in the financial assets of the company, as well as to ensure the independence of private investors in making management decisions in order to optimize the portfolio.

Keywords: CAMP model, beta coefficient, financial investments, econometrics research.

About the authors:

Konovalova Alexandra Sergeevna – Ph.D. (Engineering), Associate Professor of Department of Accounting and Finance of Tver State Technical University, Tver. E-mail: kas-tstu@yandex.ru

Listopadova Olga Nikolaevna – 4th year Undergraduate Student in Direction 38.03.01 Economics (Profile Finance and credit), Tver State Technical University, Tver. E-mail: ola.listopad77@mail.ru

УДК 330.342

ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ

Кузнецов В.Н., Бородулин А.Н.

© Кузнецов В.Н., Бородулин А.Н., 2019

Аннотация. Рассмотрен новый уклад экономических отношений – цифровая экономика, ее сущность, особенности, проблемы и перспективы развития. Приведен краткий статистический обзор состояния цифровой экономики в России и мире. Определены причины отставания темпов развития российской цифровой экономики от динамики цифровой экономики в странах Запада и США. Наиболее вескими причинами здесь выступают серьезное технологическое отставание экономики России, а также особенности ее культурно-исторического наследия. Низкий уровень цифровой грамотности населения России, недостаточность развития компетенций по цифровой экономике, проблемы правового регулирования цифровой экономики – основные вопросы, решать которые необходимо в первую очередь, чтобы сократить имеющийся в развитии цифровой экономики межстрановой разрыв. Современный уровень развития мировой экономики свидетельствует о том, что цифровая экономика представляет собой стремительно развивающуюся сферу человеческой жизни, полностью переформатирующую привычные хозяйственные отношения и существующие бизнес-модели. Для решения выявленных проблем кафедра «Бухгалтерский учет и финансы» ТвГТУ выдвигает ряд предложений по

подготовке кадров, которые будут способствовать прогрессу в области цифровизации экономики и эффективно работать в новых экономических условиях.

Ключевые слова: цифровая экономика, цифровизация, информатизация, принятие решений, информационно-коммуникационные технологии.

Актуальность темы развития цифровой экономики определяется объективной неизбежностью трансформации всей мировой экономики, включая экономику России, в ее новое состояние, получившее название «цифровая экономика». Необходимость цифровизации экономики России определяют главным образом такие факторы:

1) возрастающая динамика научно-технического прогресса, усложнение социально-экономических и культурных связей в обществе: они приводят к появлению у граждан новых потребностей и необходимости их незамедлительного удовлетворения;

2) несовершенство российской экономической системы: она должна соответствовать мировой экономической системе, ее укладу, иначе Россия рискует оказаться неконкурентоспособной на мировых рынках и сохранить статус страны-экспортера полезных ископаемых для стран, являющихся мировыми лидерами в повсеместном изобретении, внедрении и применении информационно-коммуникационных технологий (ИКТ).

Как справедливо замечено в [2], «цифровая экономика включает как основную компоненту – экономику в виде ее известных типов, так и цифровые ИКТ, выступающие инструментом повышения эффективности процессов производства, распределения и потребления результатов хозяйственной деятельности людей, образуя тем самым экономику нового типа». Цифровая экономика – это не отдельное направление развития экономики; не совокупность ИКТ; не коммерческая деятельность хозяйствующих субъектов, связанная с электронным продвижением и реализацией продукции, это новая философия жизни, образовавшаяся по велению времени.

В условиях глобализации и информатизации, с ростом населения планеты, повышением его мобильности цифровая экономика затрагивает каждый аспект жизни людей: здравоохранение, образование, торговлю, государственные услуги, добывающие и перерабатывающие отрасли экономики, услуги финансового, консалтингового характера и другие. В понятие «цифровая экономика» входит все, что можно формализовать, описать с помощью логических схем. Со временем цифровая экономика все увереннее вписывается в систему производства, распределения, обмена и потребления; расширение цифровой экономики проявляется в деятельности интернет-магазинов, электронном бизнесе, обращении криптовалют и т.д.

Интернет-технологии выступают базисом, одним из важнейших элементов цифровой экономики, без которого невозможно ее развитие. Как следует из статистического обзора развития ИКТ [11], из 7,7 млрд человек населения Земли на 1 январч 2019 года насчитывается более 5 млрд уникальных мобильных пользователей, что на 100 млн (2 %) больше, чем в 2018 году. В январе 2019 года интернет-аудитория включала 4,39 млрд человек, что на 366 млн (9 %) больше, чем в январе 2018. В социальных сетях зарегистрировано 3,48 млрд пользователей. По сравнению с данными на начало 2018 года этот показатель вырос на 288 млн человек (9 %). В 2019 году 3,26 млрд человек заходят в социальные сети с мобильных устройств. Это на 10 % больше, чем в 2018, когда с мобильных устройств в соцсетях заходило на 297 млн человек меньше. В России зарегистрировано 109,6 млн пользователей глобальной сети, то есть уровень проникновения интернет-технологий в жизнь людей находится на отметке 76 %. Почти такое же значение этого показателя было и в 2018 году. При этом 85 % всех онлайн-пользователей в России заходят в Интернет каждый день, а 11 % – не менее раза в неделю. Во всем мире число интернет-пользователей увеличилось с 2014 года более чем на 1,9 млрд, то есть на 75 % за 5 лет. В основном рост пользователей Интернет наблюдается в социальных сетях (Facebook, Twitter и др.), на торговых онлайн-площадках (Amazon, Taobao, Tmall и др.), в поисковых системах (Yandex, Google) [11].

Повсеместная цифровизация экономики обостряет конкурентную борьбу стран на мировом рынке за покупателей. Победителями в этой борьбе будут те страны, которые обеспечат высокий уровень конкурентоспособности своей экономики и окажутся в числе наиболее «продвинутых» в цифровой экономике. Среди всего множества показателей уровня развития цифровой экономики выделяются три: доля экономики страны в мировом экономическом пространстве, удельный вес цифровой экономики в ВВП, а также индекс цифровой эволюции (Digital Evolution Index) [12, 13]. В таблице представлено 17 стран-лидеров по первому показателю (из 190 стран).

Доля стран в мировом ВВП (по состоянию на 1 декабря 2018 года)

Позиция	Государство	ВВП, млрд долл.	Долевое участие, %
1	США	20 412,87	23,48
2	Китай	14 092,514	16,21
3	Япония	5 167,051	5,94
4	Германия	4 211,635	4,85
5	Великобритания	2 936,286	3,38
6	Франция	2 925,096	3,37
7	Индия	2 848,231	3,28
8	Италия	2 181,97	2,51

Окончание таблицы

Позиция	Государство	ВВП, млрд долл.	Долевое участие, %
9	Бразилия	2 138,918	2,46
10	Канада	1 798,512	2,07
11	Россия	1 719,9	1,98
12	Южная Корея	1 693,246	1,95
13	Испания	1 506,439	1,73
14	Австралия	1 500,256	1,73
15	Мексика	1 212,831	1,4
16	Индонезия	1 074,966	1,24
17	Нидерланды	945,327	1,09

Как видно из таблицы, российская экономика находится на 11 позиции с 1,98 % в мировом ВВП [4], что обусловлено улучшением ее состояния по сравнению с предыдущими годами.

Как отмечено в [1], различия в способах определения и измерения цифровой экономики затрудняют количественную оценку ее масштабов. Тем не менее по данным из различных источников [1, 3, 5, 10] можно отметить возрастающую динамику развития цифровой экономики. Например, в России доля цифровой экономики в ВВП страны в 2010 году составляла 1,9 %, в 2016– 2,8 % [3], в 2017 – 3,0 % [10], в 2018 – 5,1 % [5].

Согласно информации, представленной в отчете [13, р. 21], по индексу цифровой эволюции Россия в 2017 году занимала 39 место (из 60 рассмотренных в данном отчете стран). Поэтому, несмотря на положительную динамику цифровой экономики, Россия все еще значительно отстает по объему цифровизации от стран-лидеров, к которым относятся США, Китай, Южная Корея, некоторые страны Евросоюза (Великобритания, Швеция, Финляндия, Германия, Франция, Италия). Одной из существенных проблем развития цифровой экономики в России является то, что западные страны в условиях конфронтации и санкций не рассматривают Россию как полноценного участника рынка современных ИКТ, высокотехнологичной продукции. Интеграция России в мировую экономику существенно ограничена. Для развития цифровой экономики также необходима надежная и легко адаптируемая к меняющимся условиям времени информационно-телекоммуникационная инфраструктура. В настоящее время немногие регионы России могут похвастаться таковой [6]. Рассуждения о развитии цифровой экономики кажутся наивными, когда приводятся, например, данные о критическом износе промышленно-производственных фондов. Согласно статистическим исследованиям, регионы России характеризуются неблагоприятным технико-экономическим состоянием многих предприятий промышленности [7]. На большинстве российских предприятий наблюдается возрастающая динамика износа производственных фондов; в 2016 году их износ в среднем достиг 50%-го уровня. Цифровая же экономика для своего развития требует

надлежащего состояния исходной – аналоговой экономики. База в виде аналоговой экономики и новостройка в виде цифровой экономики должны согласовываться между собой, что представляет весьма непростую задачу.

Особенность развития цифровой экономики в России заключается в необходимости одновременного решения двух сложных проблем: разработки и внедрения современных ИКТ в различные сферы жизни общества и подготовки кадров, которые будут решать первую проблему. Однако подготовка высококвалифицированных кадров для продвижения и работы в условиях цифровой экономики невозможна без соответствующей ИКТ-основы, которая существует далеко не во всех вузах России. Тверской государственный технический университет (ТвГТУ) – один из немногих вузов России, который обладает всеми необходимыми средствами для подготовки кадров по профилю «Цифровая экономика» в рамках направления 38.03.01 Экономика.

В 1974 году в ТвГТУ была создана академиком АН СССР Золотовым Е.В. кафедра «Автоматизированные системы управления» и открыта одноименная специальность. В конце 90-х годов прошлого столетия в связи с переходом на рыночную экономику информационные технологии и создаваемые на их основе автоматизированные системы управления обрели большую гибкость, адаптивность, разнообразие экономических компонент. Симбиоз теоретических, системотехнических и экономических разработок и учебных дисциплин позволил актуализировать учебный процесс по специальности «Информационные системы в экономике», переименованной в 2000 г. в «Прикладную информатику (в экономике)», «Информационные системы и технологии», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Финансы и кредит».

Усиление цифровизации мировой, в том числе и российской, экономики показывает необходимость в открытии нового профиля подготовки кадров в ТвГТУ – «Цифровой экономики». Выпускники по профилю бакалавриата «Цифровая экономика» должны обладать компетенциями, позволяющими им работать на высокотехнологичных предприятиях, развивающих «сквозные» ИКТ и управляющих цифровыми платформами. Такие предприятия являются, как правило, полноправными участниками глобального рынка, формируют вокруг себя систему стартапов, исследовательских проектов, отраслевых подразделений, поддерживающих развитие цифровой экономики.

Выпускники по профилю «Цифровая экономика» могут найти себя в профессии как экономисты со знаниями и умениями применять современные ИКТ, адаптировать их при необходимости для нужд хозяйствующего субъекта, интегрировать существующие ИКТ с новыми цифровыми технологиями в ведущих отраслях экономики: био- и медицинских технологиях, нанотехнологиях, робототехнике, когнитивных высоких гуманитарных технологиях, ресурсосберегающем природопользовании.

Одним из ведущих элементов цифровой экономики является искусственный интеллект. В результате исследования [8] было установлено, что «...Россия обладает большим потенциалом в развитии искусственного интеллекта и в ближайшем будущем покажет себя на этом рынке как сильный игрок». Исходя из интегративного и междисциплинарного характера подготовки студентов в ТвГТУ по направлению «Экономика», в рамках нового профиля подготовки предполагается внести в учебный план дисциплины, связанные с применением искусственного интеллекта в экономике.

Инструменты цифровой экономики позволяют развиваться рынкам даже в условиях экономического кризиса, поскольку эти инструменты способствуют оперативной и гибкой реакции хозяйствующих субъектов на изменение рыночной конъюнктуры, лучшему выполнению запросов потребителей. Подготовка студентов по профилю «Цифровая экономика» отлично согласуется с государственной программой «Цифровая экономика Российской Федерации» [9], поскольку образование и кадры являются одним из приоритетных направлений реализации, обозначенных в программе.

К подготовке новых кадров следует относиться как к центральной проблеме цифровизации экономики России, поэтому к разработке образовательной программы по профилю «Цифровая экономика» привлекаются ведущие преподаватели кафедры «Бухгалтерский учет и финансы». Для периодического повышения квалификации профессорско-преподавательского состава кафедры в области цифровой экономики и современных ИКТ планируется организация научно-методического семинара и курсов повышения квалификации. Результаты этой работы, а также опубликованные научные статьи, доклады, монографии и учебные пособия позволят кафедре заключать договоры на выполнение научно-исследовательских работ по цифровой экономике. Это даст возможность кафедре внести свой вклад в выполнение целевой программы «Научная и инновационная деятельность в ТвГТУ на 2019–2023 годы», наладить подготовку кадров высшей квалификации для работы в условиях цифровой экономики, обеспечить высокую публикационную активность как преподавателей кафедры, так и студентов бакалавриата и магистратуры.

Библиографический список

1. Алиев, Т.М. Цифровая экономика: Россия и мир / Т.М. Алиев [и др.] // Мониторинг актуальных событий в области международной торговли 2018. № 5 (1 февраля). URL: http://apec-center.ru/wp-content/uploads-/2018/02/Monitoring_5_RFTA_APEC_OECD.pdf (дата обращения: 30.03.2019).

2. Бабанов, В.Н. Факторы и проблемы развития цифровой экономики в России / В.Н. Бабанов // Известия Тульского государственного

университета. Экономические и юридические науки. 2017. № 4–1. С. 255–262.

3. В авангарде цифровой экономики. Главные цифровые экономики мира: годовой отчет государственной корпорации «Ростех» за 2016 год. URL: <http://ar2016.rostec.ru/digital-g20/> (дата обращения: 30.03.2019).

4. Доля стран в мировом ВВП: статья. URL: http://fincan.ru/articles/55_dolya-stran-v-mirovom-vvp/ (дата обращения: 30.03.2019).

5. Исследование: доля цифровой экономики в ВВП России увеличилась в 2,5 раза в 2018 году. URL: <https://bloomchain.ru/newsfeed/issledovanie-dolya-tsifrovoj-ekonomiki-v-vvp-rossii-udelichilas-v-2-5-raza-v-2018-godu/> (дата обращения: 30.03.2019).

6. Мутовкина, Н.Ю. Состояние информационно-телекоммуникационной инфраструктуры промышленности в Тверской области / Н.Ю. Мутовкина, Ю.Г. Козлова, А.С. Коновалова // Саморазвивающаяся среда технического университета: материалы Всероссийской научно-практической конференции, 10 февраля 2017 г., Тверь. В 3 ч. Ч. 2 / под ред. Е.А. Евстифеевой. Тверь: Тверской государственный технический университет, 2017. С. 95–101.

7. Мутовкина, Н.Ю. Современные проблемы технико-экономического состояния промышленных предприятий в Тверской области / Н.Ю. Мутовкина, А.Ю. Ключин // Саморазвивающаяся среда технического университета: материалы III Всероссийской научно-практической конференции, 08–09 января 2018 г., Тверь. В 2 ч. Ч. 1 / под ред. Е.А. Евстифеевой, С.В. Рассадина. Тверь: Тверской государственный технический университет, 2018. С. 27–34.

8. Мутовкина, Н.Ю. Статистический подход к оценке уровня развития методологии искусственного интеллекта в России и за рубежом / Н.Ю. Мутовкина, В.Б. Тарасов // Искусственный интеллект: проблемы и пути решения – 2018: материалы конференции. Кубинка: Патриот, 2018. С. 178–185.

9. Программа «Цифровая экономика Российской Федерации», утв. Распоряжением Правительства Российской Федерации от 28 июля 2017 года № 1632-р. URL: <http://static.government.ru/media/files/9gFM4FHj4Ps-B79I5v7yLVuPgu4bvR7M0.pdf> (дата обращения: 30.03.2019).

10. Россия: от цифровизации к цифровой экономике: обзор. URL: http://stolypin.institute/wp-content/uploads/2018/09/issledovanie_tsifrovaya-ekonomika-14-09-18-1.pdf (дата обращения: 30.03.2019).

11. Сергеева, Ю. Вся статистика интернета на 2019 год – в мире и в России / Ю. Сергеева. URL: <https://www.web-canape.ru/business/vsya-statistika-interneta-na-2019-god-v-mire-i-v-rossii/> (дата обращения: 30.03.2019).

12. Стрелкова, И.А. Цифровая экономика: новые возможности и угрозы для развития мирового хозяйства / И.А. Стрелкова // Экономика. Налоги. Право. 2018. № 2. С. 18–26.

13. Bhaskar Chakravorti and Ravi Shankar Chaturvedi. Digital Planet 2017. How Competitiveness and Trust in Digital Economies Vary Across the World. USA: The Fletcher School, Tufts University, 2017. 70 p. URL: https://sites.tufts.edu/digitalplanet/files/2017/05/Digital_Planet_2017_FINAL.pdf (дата обращения: 30.03.2019).

Об авторах:

Кузнецов Владимир Николаевич – доктор технических наук, профессор, заведующий кафедрой бухгалтерского учета и финансов ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: bua-tstu@yandex.ru

Бородулин Алексей Николаевич – кандидат технических наук доцент кафедры бухгалтерского учета и финансов ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: bor74@mail.ru

PROBLEMS OF DEVELOPMENT OF THE DIGITAL ECONOMY

Kuznetsov V.N., Borodulin A.N.

© Kuznetsov V.N., Borodulin A.N., 2019

Abstract. The article discusses the new structure of economic relations – the digital economy, its essence, features, problems and development prospects. A brief statistical overview of the state of the digital economy in Russia and the world is given. The reasons for the lagging pace of development of the Russian digital economy from the dynamics of the digital economy in Western countries and the United States are identified. The most weighty reasons for this are the serious technological lag in the Russian economy, as well as the peculiarities of its cultural and historical heritage. The low level of digital literacy of the population of Russia, the lack of development of competencies in the digital economy, problems of legal regulation of the digital economy are the main issues that need to be addressed first of all in order to narrow the inter-country gap in the development of the digital economy. The current level of development of the world economy indicates that the digital economy is a rapidly developing sphere of human life, completely reformatting the usual economic relations and existing business models. To solve the identified problems, the Department of Accounting and Finance of TSTU puts forward a number of proposals that will contribute to the progress in the digitalization of the economy and work effectively in the new economic conditions.

Keywords: digital economy, digitalization, informatization, decision making, information and communication technologies.

About the authors:

Kuznetsov Vladimir Nikolaevich – Doctor of Technical Sciences, Professor, Head of Department of Accounting and Finance of Tver State Technical University, Tver. E-mail: bua-tstu@yandex.ru

Borodulin Alexey Nikolaevich – Ph.D. (Engineering), Associate Professor of Department of Accounting and Finance of Tver State Technical University, Tver. E-mail: bor74@mail.ru

УДК 658.3

ПРОБЛЕМЫ ФОРМИРОВАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ПЕРСОНАЛА ПРЕДПРИЯТИЯ В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА

Мартынов Д.В., Барбашинова Н.Б., Пантелеев А.В.

© Мартынов Д.В., Барбашинова Н.Б., Пантелеев А.В., 2019

Аннотация. Рассмотрены основные направления формирования и использования персонала предприятия в условиях кризиса. Описаны факторы формирования и использования персонала предприятия. Даны мероприятия по совершенствованию формирования и использования персонала предприятия в условиях кризиса.

Ключевые слова: персонал, управление персоналом, трудовой потенциал предприятия.

В настоящее время управление персоналом становится динамичной системой, способной гибко реагировать на изменения внешней и внутренней среды и особенно на условия конкуренции. Еще в бывшем СССР в 20-х годах XX века известным экономистом Богдановым А.А. была разработана «всеобщая организационная наука» – тектология, которая позволяла, по его мнению, находить возможности и способы решения актуальных проблем управления производством, в которой основная роль уделялась вопросам управления персоналом.

Проблемам формирования и использования персонала, его профессиональной подготовки, организационного проектирования и другим проблемам управления посвящены труды Здравомыслова А.Г., Витке Н.А., Гастева А.Ю., Кибанова А.Я., Керженцева П.М., Пруденского Г.А., Стопани А.М., Струмилина А.Г., Ядова В.А. Эти и многие другие ученые уделяли большое внимание рассмотрению вопросов

мотивации, профессиональной ориентации и социологии труда. На Западе вопросами менеджмента персонала на основе качественно новых принципов активно занимались Чандлер А., Питерс Т., Уотермен Р. Особенно следует выделить Нейсбита Дж. и Абардина Р. В трудах этих ученых представлены результаты исследования проблем использования персонала как стратегического ресурса в постиндустриальном обществе, обоснована смена технократического управления корпорациями на инновационное управление персоналом.

Исследованиям кадрового потенциала посвятил свои исследования Будницкий И.М., Коровина З.Л., Мелешкин М.Г., Меркин Р.М., Мухамедьяров А.М., Николаев Г.В. и др. Рассматривая проблемы кадрового обеспечения предприятий, они предлагали решать их путем интенсификации труда и нормирования операций. Действие факторов, влияющих на эффективность использования персонала эти ученые рассматривали изолированно, а не в их совокупности. При этом многие ученые не учитывали влияние научно-технического прогресса, и, в частности, внедрения нового высокопроизводительного оборудования и прогрессивных технологий, применение которых усиливало дисбаланс в потребности квалифицированной рабочей силы. Это вызвало необходимость оценки экономической эффективности принимаемых решений по вопросам кадровой политики и кадровой стратегии и потребовало уделять особое внимание управлению персоналом.

В настоящее время углубленным исследованием в области управления персоналом занимаются такие ученые, как Волгин Н.А., Веснин В.Р., Галенко В.П., Генкин Б.М., Гильдингерш М.Г., Горелов Н.А., Дятлов В.А., Еремеев В.Л., Забродин В.Ю., Зорин А.С., Кочеткова А.И., Кулапов М.Н., Маслов Е.В., Маусов Н.К., Михайлов Ф.Б., Никитина И.А., Ниязмамедов Р.Т., Половинко В.С., Потемкин В.К., Пушкарь А.И., Свенцицкий А.Л., Сигов В.И., Спивак В.А., Травин В.В., Цыпкин Ю.А., Шаталова Н.И., Шекшня С.В. и др. Они создали научные основы теории управления персоналом, трудовыми ресурсами в условиях становления в России рыночной экономики, и, в частности, управления использованием персонала предприятия. Практически все эти ученые рассматривают персонал как один из основных ресурсов производства, в значительной мере определяющего фактические результаты работы предприятия.

В условиях социально-экономических реформ существенно изменился статус большего числа предприятий, которые стали самостоятельно решать вопросы производственно-хозяйственной и инвестиционной деятельности предприятия. Это привело к усложнению содержания и процедуры производственного и хозяйственного управления, а также решения тактических и стратегических проблем, ранее регулируемых вышестоящими органами [1]. В таких условиях пред-

приятия не всегда оказываются в состоянии эффективно использовать потенциал персонала, многие руководители применяют методы управления, при которых невозможно обеспечить требуемого уровня производительности труда и качества выполняемых работ, часть из них не учитывают резко изменившиеся особенности работы с персоналом в условиях кризиса. Объективными причинами этой ситуации являются отсутствие четко отработанной законодательной базы; большинство предприятий не имеют научно обоснованных программ выхода из кризиса и стабилизации производства; отсутствие финансовых возможностей для мотивации и стимулирования труда работников; деградация системы подготовки кадров, в том числе рабочих кадров; ужесточение конкуренции во всех ее проявлениях; отсутствие у большинства предприятий быстрой реакции на спрос, борьбу за потребителя, умения приспосабливаться к частой смене номенклатуры продукции, а следовательно, устойчивости к ситуациям, связанным с риском и др.

Кадровая стратегия предприятий должна быть построена с учетом комплексного анализа внутренних и внешних условий их деятельности. Однако большинство предприятий при разработке стратегии используют формальные методы определения приоритетов, которые не позволяют оценить такие факторы, которые могут обеспечить предприятию устойчивое преимущество перед конкурентами, сокращение издержек и рост прибыли, а также увеличение объемов продаж выпускаемой продукции, расширение круга потребителей не только в настоящий момент, но и в перспективе [2].

Эффективность стратегии формирования, использования и развития персонала предприятия достигается тогда, когда для проведения анализа динамики внешней среды и разработки стратегии управления персоналом создаются временные целевые группы из высококвалифицированных специалистов и управленцев подразделений и служб предприятия. Это позволяет устранить возможные противоречия в подходах к разработке стратегии и более полно учесть факторы, влияющие на реализацию планов использования, а также осуществить расчет потребности не только в трудовых, но и в материальных, финансовых и других ресурсах. На содержание и специфику конкретных программ и кадровых мероприятий, а следовательно, и эффективность управления персоналом также влияют внешние и внутризаводские факторы. К факторам внешней среды относятся нормативные ограничения и ситуация на рынке труда. Факторы внутренней среды – это качество разработки целей предприятия, их временная перспектива и потребность в кадрах; стиль управления и руководства персоналом; условия труда персонала; качественные характеристики персонала; управленческий потенциал предприятия.

Опыт показывает, что эффективность управления персоналом зависит от кадровой стратегии, которая, с одной стороны, должна быть стабильна (соответствовать ожиданиям работника), а с другой – динамична (корректироваться в соответствии с изменениями ситуации). Важно установить динамику происходящих изменений на рынке труда, необходимых для корректировки качественных характеристик персонала и создания условий, обеспечивающих его приспособляемость к изменениям внешней среды [3].

В условиях кризиса необходимо экспертно определить перечень ключевых специалистов и создать условия для их закрепления на предприятии, оценить его кадровый состав на предмет возможности использования сотрудников для решения новых задач, провести инвентаризацию специальностей по базовому и дополнительному образованию, обеспечить высвобождение избыточных работников предприятия, предложить заменяемым работникам пенсионного возраста добровольный уход на пенсию на благоприятных для них условиях. Важно также, чтобы с возникновением на предприятии кризиса любой работник мог получить возможность проявить себя в реализации антикризисных мероприятий и получить адекватное вознаграждение. Важным фактором, способствующим осуществлению эффективности антикризисного управления, является хорошо подобранный, управляемый и гибко реагирующий на любые изменения во внешней среде персонал фирмы. Необходимо на каждом предприятии создать условия реализации конкретных целевых задач: выявления факторов, обуславливающих выбор кадровой стратегии кадровой политики; планирования численности персонала; отбора персонала с тем, чтобы оптимизировать его численность и обеспечить построение такой системы управления персоналом, которая позволит не только выйти предприятию из кризиса, но и ускорить его развитие [4].

Теория и практика управления персоналом предприятия в условиях кризиса показывают, что реализация механизма антикризисного управления предполагает решение проблем качества работников, разработки новых приемов и современных методов управления персоналом, использования технологий антикризисного управления. Следовательно, предприятия должны располагать высококвалифицированным персоналом, способным быстро и эффективно реагировать на изменения рыночной среды, принимать обоснованные управленческие решения в кризисных ситуациях, находить новые подходы в формировании кадровой стратегии и разработке методов управления персоналом в условиях кризиса.

Библиографический список

1. Разиньков, П.И. Применение программного продукта «2-П Кадры» для повышения эффективности использования трудовых ресурсов / П.И. Разиньков, И.Е. Савенков // Программные продукты и системы. 2012. № 4. С. 247–250.
2. Разиньков, П.И. Персонал предприятия. Управление в условиях кризиса / П.И. Разиньков, О.П. Разинькова. Тверь: ТвГТУ, 2012. 199 с.
3. Разиньков, П.И. Трудовые ресурсы предприятия. Формирование и эффективность использования / П.И. Разиньков, О.П. Разинькова. Тверь: ТвГТУ, 2013. 260 с.
4. Разиньков, П.И. Мотивационное развитие персонала / П.И. Разиньков, О.П. Разинькова. Тверь: ТвГТУ, 2016. 236 с.

Об авторах:

Мартынов Дмитрий Валентинович – кандидат технических наук, доцент, доцент кафедры информационных системы ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: idpo@tstu.tver.ru

Барбашинова Наталья Борисовна – доцент кафедры бухгалтерского учета и финансов ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: men_756@mail.ru

Пантелеев Андрей Валентинович – доцент кафедры менеджмента ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: men_756@mail.ru

PROBLEMS OF FORMATION AND USE PERSONNEL ENTERPRISES IN THE CONDITIONS OF CRISIS

Martynov D.V., Barbashinova N.B., Panteleev A.V.

© Martynov D.V., Barbashinova N.B., Panteleev A.V., 2019

Abstract. The article deals with the main directions of formation of the use of personnel of the enterprise in a crisis. The factors of formation and use of personnel of the enterprise. Measures to improve the formation and use of personnel in a crisis.

Keywords: personnel, personnel management, labor potential, the enterprise.

About the authors:

Martynov Dmitry Valentinovich – Candidate of Technical Sciences, Associate Professor, Associate Professor of Department of Information Systems of Tver State Technical University, Tver. E-mail: idpo@tstu.tver.ru

Barbashinova Natalya Borisovna – Associate Professor of Department of Accounting and Finance of Tver State Technical University, Tver. E-mail: men_756@mail.ru

Andrey Panteleev Valentinovich – Associate Professor of Department of Management of Tver State Technical University, Tver. E-mail: men_756@mail.ru

УДК 658

ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОСНОВНЫХ ФОНДОВ ПРЕДПРИЯТИЯ

Морозов Д.А.

© Морозов Д.А., 2019

Аннотация. Рассматриваются понятие и сущность основных фондов, а также основные показатели их оценки на примере тверских предприятий. Даются рекомендации по повышению эффективности использования основных фондов предприятия.

Ключевые слова: основные фонды, производственная деятельность, показатели оценки эффективности, резервы, производство, анализ деятельности предприятия.

В производственно-хозяйственной деятельности любого действующего предприятия основополагающую роль, наряду с финансовыми и трудовыми ресурсами, информацией и энергией, играют основные фонды. Проблемы повышения эффективности их использования и наращивания производственных мощностей занимают центральное место. От их решения зависит финансовое состояние предприятия, его конкурентоспособность, рентабельность, а также место в общей системе промышленного производства региона, страны, мира. В условиях рыночных отношений на первое место выходят такие вопросы, как технический уровень, качество и надежность продукции, которые могут дать преимущество. Именно поэтому важно регулярное обновление основных средств и их соответствие современным реалиям. Полное и качественное использование основных средств приводит не только к

уменьшению в потребности ввода новых мощностей при изменении объема производства, но и к лучшему использованию прибыли предприятия. Это, в свою очередь, приводит к увеличению отчислений от прибыли в различные фонды, включающие, в том числе, накопления на механизацию и автоматизацию производства. Качественное использование основных производственных фондов означает ускорение их оборачиваемости, так как сокращается разрыв в сроках морального и физического износа, что говорит об ускорении темпов обновления производства. Когда руководство имеет представление о роли каждого элемента основного фонда, уровне его износа, факторах, которые влияют на их применение, то оно может выявить пути повышения эффективности использования основных фондов и производственных мощностей, снизив издержки производства и повысив производительность труда [5].

Основной капитал – фундаментальная база основных производственных фондов. Именно к основному капиталу в отечественной и зарубежной литературе существует множество подходов, которые по-разному, порой неоднозначно и противоречиво, трактуют многогранные аспекты, касающиеся определения данного понятия, а также его экономического содержания и функционального назначения. Если говорить в общем, то основные средства, основные производственные фонды, средства труда, основной капитал, натуральный капитал – все эти понятия имеют тождественный термину «основные фонды» смысл [6].

Еще в 1859 году известный русский экономист Голов И.Я. в одной из своих работ попытался разделить оборотный и основной капиталы и дать определение последнему: «Изъ капиталовъ, которые идут в дѣло, иные имѣют кратковременное существованіе, на примѣръ сырой матеріалъ, обрабатываемый в заводское издѣліе. Капиталы такого рода могут послужить только для одной производительной операции, по окончаніи которой они болѣе уже не существуютъ. Другіе же капиталы, напротивъ того, по натурѣ своей гораздо прочнѣе и служатъ длѣ несколькихъ производительныхъ операцій, на примѣръ зданія, машины и инструменты... капиталы, служащіе только для одной операціи, назвали оборотными, а служащіе для нѣсколькихъ – назвали постоянными (недвижимыми)» [5]. С того времени ученые-экономисты в своих трудах пытаются каждый по-своему дать определение понятию средства труда, а также ОФ, включая в них разные составляющие.

Авдеенко В.Н. подразумевает под термином «натуральный капитал» капитал, который «является точной характеристикой совокупности орудий труда, подчеркивающей, с одной стороны, их натуральный характер, с другой – их взаимосвязанность и комплексность, которые позволяют осуществлять на их основе согласованный и сбалансированный процесс производства» [1].

В своих трудах Маркс К. не раз отмечал, что «средства труда являются не только мерилom развития человеческой рабочей силы, но и показателем тех общественных отношений, при которых совершается труд. В числе самих средств труда – механические средства производства, которые можно назвать костной и мускульной системой производства, составляют отличительные признаки определенной эпохи общественного производства» [4].

Основные фонды учитывают и планируют в стоимостной и натуральной формах. Планирование в натуральной форме требуется для того, чтобы определить производственную мощность, планировать направления улучшения использования существующего вида оборудования, увязывать планы капитального ремонта и/или строительства с выпуском конечного продукта. Оценивается эффективность основных фондов в натуральной форме путем инвентаризации. Оценка в стоимостной форме необходима для того, чтобы разрабатывать баланс основных фондов, изучить их отраслевую структуру, определить динамику развития, размер амортизации, потребность в финансах на капитальные вложения и прочие показатели. В зависимости от конкретных задач и целей можно использовать несколько видов оценки основного фонда в стоимостном выражении [6].

Практика показывает, что регулярная деятельность по оценке ОФ предприятия – эффективный инструмент управления организацией и ее имуществом. Максимально точное определение текущей стоимости активов позволит оптимизировать производство и управление активами, обеспечит устойчивую текущую производительность, повысит инвестиционную привлекательность предприятия, открыв горизонт возможностей для более грамотного управления различного рода рисками. В конечном итоге правильно оценив основные фонды предприятия, можно адекватно оценивать конкурентоспособность предприятия на рынке. Существуют виды оценки: полная первоначальная (инвентарная) (стоимость ввода объектов основного фонда в производственную деятельность); полная восстановительная (позволяет определить расходы на заменяемые части основного фонда); оценка основного фонда по остаточной стоимости (определение стоимости за вычетом износа); оценка относительно рыночной стоимости (цена основного фонда, которую готов заплатить покупатель); ликвидационная оценка (стоимость основного фонда, определяемая на момент ликвидации предприятия); балансовая (стоимость основного фонда, отражаемая в балансе предприятия).

Оценка эффективности использования основных фондов предприятия имеет большое значение и определяется с помощью системы показателей, которые подразделяются на частные и обобщающие. К последним можно отнести эффективность использования совокупности всех фондов предприятия, к первым – их отдельных элементов. Но в

любом случае только детальная оценка каждого элемента позволит его руководству знать, на каком уровне предприятие находится на данном этапе развития и какие решения необходимо принимать в будущем, дабы задать правильный вектор его развития. Всестороннюю оценку эффективности использования основных фондов предприятия можно провести по множеству ключевых показателей. Отметим лишь основополагающую их часть.

Коэффициент ввода (обновления) основных фондов $K_{\text{ввода}}$ – отношение стоимости введенных за год новых фондов к их полной стоимости на конец года:

$$K_{\text{ввода}} = \frac{\text{Основные фонды введенные}}{\text{Основные фонды на конец года}}$$

Коэффициент выбытия основных фондов $K_{\text{выбытия}}$ – показатель, который рассчитывается как отношение стоимости фондов, выбывших за год, к стоимости фондов на конец года:

$$K_{\text{выбытия}} = \frac{\text{Основные фонды выбывшие}}{\text{Основные фонды на начало года}}$$

Коэффициент прироста основных фондов $K_{\text{прироста}}$ – разность между стоимостью ОФ, поступивших и выбывших в течение отчетного периода:

$$K_{\text{прироста}} = \frac{\text{Основные фонды введенные} - \text{Основные фонды выбывшие}}{\text{Основные фонды на конец года}}$$

Фондоотдача представляет собой объем выпущенной продукции, деленный на среднюю сумму промышленно-производственных основных фондов по первоначальной стоимости без учета амортизации:

$$\text{Фондоотдача} = \frac{\text{Выпуск}}{\text{Среднегодовая стоимость основных средств}}$$

Фондоемкость является обратной величиной фондоотдачи. Она характеризует, как много основных производственных фондов приходится на 1 руб. произведенной предприятием продукции. Снижение фондоемкости означает экономию труда и более эффективное использование основных производственных фондов:

$$\text{Фондоёмкость} = \frac{\text{Среднегодовая стоимость основных средств}}{\text{Выпуск}}$$

Рентабельность основных средств (фондорентабельность) K_{ϕ} показывает ту долю прибыли, которая приходится на рубль стоимости основных производственных фондов:

$$K_{\phi} = \frac{\text{Прибыль до налогообложения}}{\text{Средняя стоимость внеоборотных активов}} * 100\%$$

Фондовооруженность ФВ – соотношение среднегодовой стоимости ОФ $C_{\text{сг}}$ к среднесписочной численности сотрудников предприятия $Ч_{\text{пп}}$ [1]:

$$\text{ФВ} = \frac{C_{\text{сг.}}}{Ч_{\text{пп}}}$$

Далее в качестве примера проанализируем эффективность использования основных фондов на двух предприятиях Твери – ОАО «Тверской вагоностроительный завод» («ТВЗ») и ОАО «Тверской экскаватор» («ТВЭКС»). В качестве источника данных для расчетов была использована бухгалтерская отчетность, находящаяся в открытом доступе [9].

Из полученной информации можно сделать ряд выводов. На ОАО «ТВЗ» коэффициенты ввода и выбытия за анализируемый период выросли на 63 и 12 % соответственно. Если в 2016 году наблюдалось суженное воспроизводство основных фондов, то уже в 2017 году оно было расширенным. Фондоотдача на обоих предприятиях значительно возросла. Если на ОАО «ТВЗ» имеет место рост на 56 % (на каждый вложенный рубль в основные фонды отдача составляла 2 и 3,14 руб. в 2016 и 2017 годах соответственно), то на ОАО «ТВЭКС» наблюдается значительный рост – с 0,05 руб. в 2016 году до 0,8 руб. в 2017. Фондоёмкость на обоих предприятиях также имеет положительную динамику. На ОАО «ТВЗ» оборудование стали использовать почти на 37 % эффективнее, а на ОАО «ТВЭКС» этот показатель составил почти 94 %. Рентабельность основного фонда на ОАО «ТВЗ» возросла: на единицу стоимости фондов в 2016 году приходилось 6,22 руб. прибыли, а в 2017 году этот показатель вырос до 19,55 руб. На ОАО «ТВЗ» показатель фондовооруженности снизился за исследуемый период, а на «ТВЭКС» стоимость основных фондов на одного работника, наоборот, возросла. Таким образом, отталкиваясь от представленных расчетов, можно сделать вывод о том, что основные фонды на обоих предприятиях используются достаточно эффективно.

Говоря о путях повышения эффективности применения основных производственных фондов предприятия, можно выделить ряд направлений: повышение качества сырья и материалов, используемых на предприятии; максимальное снижение потерь сырья в процессе производства и его экономное расходование; внедрение достижений научно-технического прогресса; своевременный ввод в деятельность предприятия новых основных фондов, а также быстрое их освоение; концентрация производства в рамках оптимальных размеров; рациональная оптимизация; создание экономических стимулов повышения эффективности использования основных фондов; сокращение простоев производства; наем квалифицированного персонала.

Библиографический список

1. Авдеенко В.Н. Производственный потенциал промышленного предприятия / В.Н. Авдеенко, В.А. Котлов. М.: Экономика, 1989. 240 с.
2. Грузинов, В.П. Экономика предприятия (предпринимательская) / В.П. Грузинов. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2002. 218 с.
3. Карлик, А.Е. Экономика предприятия / под ред. А.Е. Карлика, М.Л. Шухгальтер. М.: ИНФРА-М, 2002. 162 с.
4. Маркс, К. Сочинения. Тома 1–39. / К. Маркс, Ф. Энгельс. М.: Издательство политической литературы, 1955–1974.
5. Разиньков, П.И. Анализ эффективности использования потенциала предприятия / П.И. Разиньков. Тверь: ТвГТУ, 2018. 256 с.
6. Разиньков, П.И. Проблемы совершенствования управления на предприятии в условиях нестабильного рынка / П.И. Разиньков // Проблемы управления в социально-гуманитарных, экономических и технических системах. Тверь: ТвГТУ, 2015. С. 209–213.
7. Разинькова, О.П. Потенциал предприятия. Теоретические аспекты формирования и повышения конкурентоспособности / О.П. Разинькова. Тверь: ТвГТУ, 2011. 187 с.
8. Разинькова О.П. Потенциал предприятия: концептуальные основы формирования и развития / О.П. Разинькова. Тверь: ТвГТУ, 2018. 200 с.
9. Интерфакс – Центр раскрытия корпоративной информации. URL: <http://www.e-disclosure.ru/> (дата обращения: 15.02.2019).

Об авторе:

Морозов Дмитрий Андреевич – аспирант кафедры менеджмента ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: men_756@mail.ru

WAYS OF INCREASE EFFICIENCY OF USE OF FIXED ASSETS

Morozov D.A.

© Morozov D.A., 2019

Abstract. The article deals with the concept and essence of fixed assets, as well as the main indicators of its evaluation on the example of Tver enterprises. And also provides recommendations to improve the efficiency of fixed assets.

Keywords: fixed assets, production activities, performance indicators, reserves, production, analysis of the enterprise.

About the author:

Morozov Dmitriy Andreevich – Post-graduate Student of Department of Management of Tver State Technical University, Tver. E-mail: men_756@mail.ru

УДК 338.124

ПРИЧИНЫ БАНКРОТСТВА РОССИЙСКИХ ПРЕДПРИЯТИЙ И СПОСОБЫ ЕГО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ

Мутовкина Н.Ю., Фролов А.В.

© Мутовкина Н.Ю., Фролов А.В., 2019

Аннотация. В статье рассмотрены виды и основные причины банкротства хозяйствующих субъектов в Российской Федерации. Особое внимание уделено специфическим факторам, характерным для современной экономики России, а также обоснована необходимость системного подхода к выявлению причин наступления кризисной ситуации на отдельно взятом предприятии. Для предупреждения банкротства хозяйствующих субъектов целесообразно применять специальные модели, содержащие в своей основе различные методики прогнозирования: анализ финансовых коэффициентов, мультипликативный дискриминантный анализ, рейтинговые оценки, логистические кривые. При этом следует учитывать, что известные зарубежные модели прогнозирования финансовой несостоятельности хозяйствующих субъектов не могут применяться в российских условиях без соответствующей корректировки. Это также относится и к адаптированным под российские экономические условия моделям отечественных авторов, потому как для адекватного использования любой модели необходимо изучить специфику работы

конкретного предприятия; специфику отрасли, к которой относится это предприятие; особенности ведения бизнеса на данном предприятии, включая взаимоотношения с контрагентами и др.

Ключевые слова: банкротство, неплатежеспособность, хозяйствующий субъект, системный подход, причины банкротства.

Определение понятия «банкротство» (или «несостоятельность предприятия») в экономической терминологии абсолютно четкое и выглядит так: это «признанная арбитражным судом неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам, о выплате выходных пособий и (или) об оплате труда лиц, работающих или работавших по трудовому договору, и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей» [2, гл. 1, ст. 2]. Банкротство хозяйствующих субъектов (ХС) в системе рыночных отношений – вполне закономерный и естественный процесс. Далеко не все ХС выдерживают конкуренцию, могут оперативно перестраиваться под постоянно меняющиеся условия рыночной экономики, своевременно и адекватно реагировать на перемены рыночной конъюнктуры, предпочтений потребителей товаров и услуг. Высокая степень неопределенности и риска, конкуренция и не всегда дальновидная политика руководства ХС – вот основные причины, ведущие к несостоятельности предприятий во всем мире.

Обзор литературы по вопросам банкротства и выявлению его причин [3–5, 8–10] позволил классифицировать виды банкротства ХС (рис. 1).



Рис. 1. Классификации банкротства ХС

Под реальным банкротством понимается полная неспособность ХС восстановить свою финансовую устойчивость и платежеспособность в предстоящем периоде из-за существенных потерь используемого капитала. Техническое банкротство представляет собой ситуацию, когда неплатежеспособность ХС вызвана критическим объемом просроченной

дебиторской задолженности. Криминальным (преднамеренным или фиктивным) банкротством называется такой вид банкротства, при котором происходит незаконное присвоение собственности или когда собственники компаний хотят «выйти из игры» посредством банкротства и списания всех долгов. В настоящее время в России наблюдается снижение доли преднамеренных банкротств из-за внедрения судебной практики о субсидиарной ответственности [1, ст. 399]. В случае доказательства преднамеренного банкротства организации собственники компаний и другие заинтересованные лица могут быть лишены личного имущества в счет оплаты задолженности ХС.

Банкротство бизнеса связано с неэффективной системой менеджмента ХС, принятием ошибочных управленческих решений, неоптимальным использованием ресурсов и недальновидной маркетинговой стратегией. Нередко руководство ХС подводит ложное чувство стабильности и экономической безопасности. Это происходит, когда компания находится на пике успешности своей деятельности и ее руководство теряет бдительность: начинает относиться к анализу и прогнозированию финансового состояния ХС как к простой формальности.

Банкротство собственника характеризуется недостатком у последнего инвестиционных ресурсов, необходимых для нормального функционирования ХС. Причем такая ситуация может возникнуть при выполнении всех остальных условий успешности работы предприятия: достаточном количестве и качестве трудовых ресурсов, основных фондов, дальновидной маркетинговой политике, востребованности выпускаемой продукции (оказываемых услуг).

Банкротство производства чаще всего наступает из-за несоответствующего качества основных промышленно-производственных фондов, что снижает эффективность производственных процессов предприятия, ведет к ухудшению качества выпускаемой продукции. Вследствие этого продукция становится неконкурентоспособной. Предприятие теряет клиентов, которые уходят к конкурентам, а значит, перестает получать прибыль и теряет способность расплачиваться по своим обязательствам. Выходом из этого состояния может стать полное или частичное техническое перевооружение ХС.

По факторам влияния банкротство можно разделить на внешнее (экзогенное) и внутреннее (эндогенное) [3]. Внешнее банкротство включает в себя факторы социально-экономического развития страны (например, наличие структурных диспропорций в экономике, высокие барьеры выхода на рынок капитала), факторы развития товарных рынков, политические и правовые факторы. Причины банкротства ХС часто связаны с кризисами экономической системы, при которых важнейшие характеристики экономики отклоняются от равновесного состояния. Общеэкономические кризисы сопровождаются спадом производства, удорожанием заемных финансовых ресурсов, низкой покупательной активностью населения и

могут привести к массовым банкротствам предприятий, что чревато пагубными социально-экономическими последствиями: безработицей, снижением уровня благополучия населения, ростом социальной напряженности. Российские предприятия в своем большинстве ощутили на себе все негативное влияние экономических кризисов: финансово-экономических кризисов в России в 1998 и 2008–2010 годах, валютного кризиса в 2014–2015 годах. В 2017 году наметился экономический подъем российской экономики, хотя количество дел о банкротстве ХС, зарегистрированных в картотеке арбитражных дел, стабильно растет [7]. Динамика дел о банкротстве ХС в России с 1995 по 2018 годы показана на рис. 2. В 2019 году также ожидается рост числа предприятий-банкротов из-за повышения в сентябре и декабре 2018 года процентной ставки Банком России [6].

Внутреннее банкротство зависит от деятельности ХС и включает факторы, связанные с инвестиционной, операционной и финансовой деятельностью ХС: слабая организация подсистем менеджмента и маркетинга, низкий уровень квалификации работников, снижение инновационного потенциала предприятия, производство невостребованной рынком продукции и т.д.

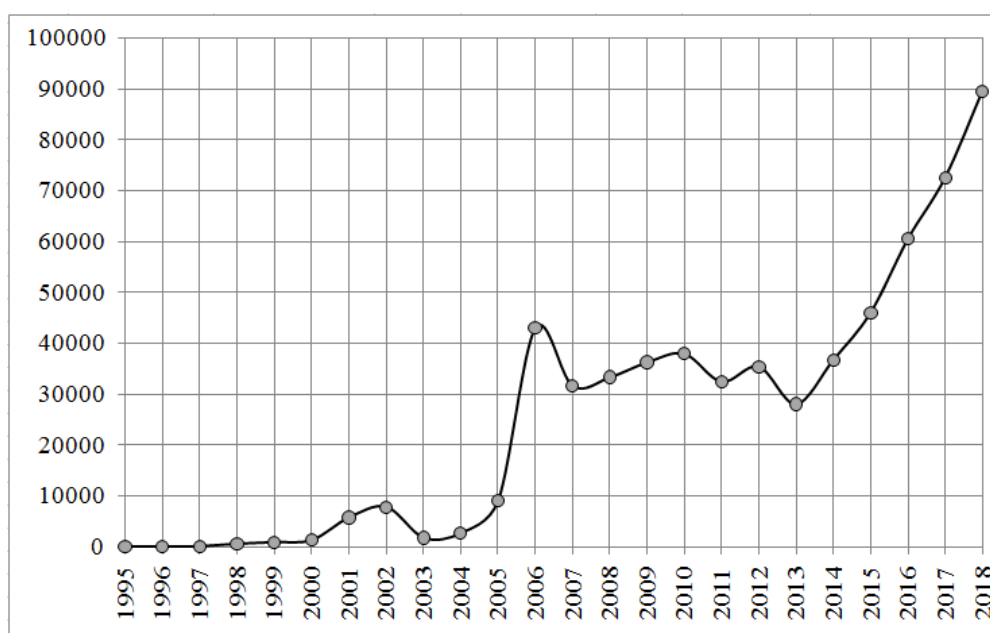


Рис. 2. Количество зарегистрированных дел о банкротстве в Российской Федерации

Если внешнее банкротство несет только негативный оттенок, внутреннее банкротство ХС не всегда должно рассматриваться как отрицательное явление. Так, институт внутреннего банкротства способствует очищению рынка от неэффективных предприятий, освобождая ниши для потенциально более эффективных ХС, обеспечивающих

развитие экономики страны [4]. Среди основных причин банкротства ХС можно выделить особенности заключения контрактов. Фиксирование договорных условий сотрудничества ХС, в том числе установление конкретной цены контракта, снижают уровень неопределенности условий функционирования ХС и их издержек, но усиливают взаимозависимость ХС. Эта взаимозависимость заключается в том, что при неплатежеспособности и убыточной деятельности одного из участников контрактных отношений последний не может выполнить свои обязательства, а это обстоятельство вызывает ухудшение финансового положения его контрагентов [3].

Различные подходы к выявлению причин банкротства перечислены в таблице.

Авторские подходы к выявлению причин несостоятельности предприятий

Авторы	Причины банкротства
Торкановский Е.	Убыточная стратегия деятельности ХС и недальновидная политика его руководства, нерациональное использование ресурсов, низкое качество и уровень маркетинга [5]
Эймс М.Д.	Недостаток опыта менеджеров ХС, нехватка капитала, неоптимальное расположение бизнеса, неэффективное управление оборотным капиталом, излишнее инвестирование в постоянные активы, нерациональная кредитная политика, злоупотребление нецелевым расходованием средств ХС, диспропорция между ростом бизнеса и его финансовым подкреплением [8]
Берли Г.	То же + низкий уровень продаж продукции и высокая конкуренция [9]
Львова О.А., Пеганова О.М.	То же + цикличность экономического развития, то есть непрерывные колебания экономики, когда рост производства сменяется спадом, а повышение деловой активности – ее понижением [4]

На платежеспособность, состоятельность российских предприятий оказывают влияние, наряду с перечисленными в таблице, также причины, связанные со спецификой российской экономики и обусловленные историческим наследием страны, пережитками административно-плановой экономики. К ним относятся:

отсутствие опыта и навыков построения эффективных рыночных стратегий развития ХС (в отличие от передовых стран Запада и США);

необоснованно высокие цены на энергоресурсы, транспортные услуги и арендную плату;

недобросовестная приватизация;

невысокая инновационная активность ХС;

утрата экономических связей с бывшими советскими республиками;

сильная конкуренция со стороны импортных товаров (даже в рамках проводимой в данное время в России политики импортозамещения); несовершенство нормативно-правового регулирования в области банкротства ХС;

социально-психологические стереотипы [3].

Единой классификации видов банкротства ХС не существует. Кроме того, причин банкротства ХС всегда несколько. Для того, чтобы лучше понять, какие из них оказали более сильное негативное влияние на финансовое состояние конкретного ХС, необходимо применять системный подход. В методологии системного подхода предусматривается тщательный и всесторонний анализ внешней и внутренней среды ХС, оценка его реального финансового положения без формальных допущений и гипотез – только достоверные факты о финансово-хозяйственной деятельности предприятия, его техническом и технологическом состоянии, востребованности его деятельности на рынке и т.п.

Для предупреждения банкротства ХС следует анализировать эффективность текущей стратегии организации и ее функциональных направлений. Такой анализ обеспечивается посредством перманентного мониторинга изменения ключевых показателей деятельности ХС по функциональным направлениям. Кроме того, системный анализ ключевых показателей деятельности ХС должен дополняться анализом его конкурентных преимуществ, сильных и слабых сторон, а также возможностей и угроз со стороны внешней среды (SWOT-анализом). При выявлении возможных причин наступления кризисного положения ХС руководству необходимо своевременно осуществить соответствующие мероприятия по их устранению. Благодаря конкретным предупреждающим действиям можно снизить негативное влияние перечисленных выше факторов несостоятельности ХС. Например, при всем желании руководства ХС захватить новые рынки сбыта продукции необходимо адекватно оценивать собственную платежеспособность и не обращаться за новыми кредитами, не погасив существующие долги. Следует также находить оптимальное соотношение между ценой на товар и желанием привлечь как можно больше клиентов. При этом нужно руководствоваться результатами исследований спроса на данную продукцию, покупательской способности, специфики предлагаемого товара (услуги), конкурентной и контрагентной среды.

Для прогнозирования финансовой несостоятельности ХС следует также своевременно применять финансовые модели, относящиеся к разным классификационным группам методов прогнозирования банкротства. К таким моделям относятся модель Бивера У. (анализ финансовых коэффициентов), модель Альтмана Э. (мультипликативный дискриминантный анализ), модель Колышкина А.В. (рейтинговая модель), модель Богдановой Т.К. и Алексеевой Ю.А. (logit-модель). При этом необходима адаптация зарубежных моделей к условиям российской экономики. Проблемой адаптации здесь выступает отсутствие в России статистических баз по банкротству ХС, что не позволяет скорректировать веса коэффициентов и пороговые значения показателей финансово-хозяйственной деятельности. Экспертное же их оценивание не обеспечивает необходимой точности этих показателей. Поэтому представляется

целесообразным использовать методики российских экономистов, например Зайцевой О.П., Сайфуллина Р.С. и Кадыкова Г.Г., Колышкина А.В., Богдановой Т.К. и Алексеевой Ю.А. Однако следует понимать, что и эти модели несовершенны и могут применяться для диагностики банкротства ХС лишь в определенных условиях.

Исследование причин банкротства предприятий и способов его предупреждения – важная задача, которая должна решаться менеджментом современных российских предприятий с целью недопущения кризисных ситуаций в финансово-хозяйственной деятельности.

Библиографический список

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30 ноября 1994 года № 51-ФЗ // КонсультантПлюс. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/27b86799156af774a4d2d3e3fa70deecdaecd768/ (дата обращения: 30.03.2019).
2. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26 октября 2002 года № 127-ФЗ // КонсультантПлюс. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331/8764f1ea3b4838d75bea542a4b17522b6649f35d/ (дата обращения: 30.03.2019).
3. Зинченко, Я.В. Причины банкротства предприятий в РФ / Я.В. Зинченко, Л.Л. Орехова // Молодой исследователь Дона. 2017. № 1 (4). С. 110–114.
4. Львова, О.А. Факторы и причины банкротства компаний в условиях современной экономики / О.А. Львова, О.М. Пеганова // Государственное управление. Электронный вестник. 2014. Вып. № 44. С. 64–82.
5. Торкановский, Е. Антикризисное управление / Е. Торкановский // Хозяйство и право. 2000. № 1. С. 14–30.
6. Число корпоративных банкротств в РФ в 2018 году снизилось до естественного уровня. URL: <https://fedresurs.ru/news?proj=Bankrot> (дата обращения: 30.03.2019).
7. Электронное правосудие. Картотека арбитражных дел. URL: <https://kad.arbitr.ru/> (дата обращения: 05.04.2019).
8. Ames, M.D. Small Business Management / M.D. Ames, N.L. Wellsfry. St. Paul: West Publishing, 1983.
9. Berle, G. The Do-It-Yourself Business Book / G. Berle. New York: John Wiley & Sons, 1989.
10. Bradley, D.B. Small Business: Causes of Bankruptcy / D.B. Bradley, C. Cowdery // SBANC: Small Business Advancement National Center. University of Central Arkansas. 2004. URL: <http://citeseerx.ist.psu.edu/viewdoc/download?doi=10.1.1.367.4484&rep=rep1&type=pdf> (дата обращения: 30.03.2019).

Об авторах:

Мутовкина Наталия Юрьевна – кандидат технических наук доцент кафедры бухгалтерского учета и финансов ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: letter-boxNM@yandex.ru

Фролов Андрей Вячеславович – магистрант 1-го курса кафедры бухгалтерского учета и финансов ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: Andrey_zlk@mail.ru

CAUSES OF THE BANKRUPTCY OF RUSSIAN ENTERPRISES AND METHODS OF ITS PREVENTION

Mutovkina N.Yu., Frolov A.V.

© Mutovkina N.Yu., Frolov A.V., 2019

Abstract. The article discusses the types and main causes of bankruptcy of business entities in the Russian Federation. Particular attention in this work is paid to specific factors characteristic of the modern Russian economy, and the necessity of a systematic approach to identifying the causes of a crisis situation in a single enterprise is justified. To prevent the bankruptcy of business entities, it is advisable to use special models based on different forecasting methods: analysis of financial ratios, multiplicative discriminant analysis, rating scores, logistic curves. It should be borne in mind that the well-known foreign models of forecasting the financial insolvency of economic entities cannot be applied in Russian conditions without a corresponding adjustment. This also applies to models of domestic authors adapted for Russian economic conditions, because for the adequate use of any model it is necessary to study the specifics of the work of a particular enterprise; the specifics of the industry to which this enterprise belongs; features of doing business in the enterprise, including relationships with counterparties and much more.

Keywords: bankruptcy, insolvency, business entity, system approach, causes of bankruptcy.

About the authors:

Mutovkina Nataliya Yur'evna – Ph.D. (Engineering), Associate Professor of Department of Accounting and Finance of Tver State Technical University, Tver. E-mail: letter-boxNM@yandex.ru

Frolov Andrey Vjacheslavovich – first year Master Student of Department of Accounting and Finance of Tver State Technical University, Tver. E-mail: Andrey_zlk@mail.ru

ОСОБЕННОСТИ ПРОДАЖ НА ПРОИЗВОДСТВЕННОМ ПРЕДПРИЯТИИ

Наумова Л.Г.

© Наумова Л.Г., 2019

Аннотация. Статья посвящена проблемам организации системы сбыта на производственном предприятии. Рассмотрены основные отличия организации продаж на производственном предприятии от организации продаж на предприятии торговли. Представлены рекомендации по оптимизации производственного сбыта.

Ключевые слова: продажи, особенности продаж, производственное предприятие, сбытовая система, методы продаж.

Основной целью любого бизнеса является получение прибыли. Для достижения этой цели предприятия используют всевозможные инструменты, которые способствуют расширению круга потребителей, увеличению объема продаж. С эффективными методами продаж предприятие на порядок опережает своих конкурентов и, как следствие, имеет возможность завоевать более выгодное положение на рынке.

Таким образом, продажи – одна из важнейших функций любого предприятия.

Продажа товара – это продвижение товара на рынке с помощью различных форм организации торговли [1]. Но построить систему сбыта на производственном предприятии сложнее, чем на торговом. Организация продаж на производственных предприятиях отличается от организации продаж на предприятиях торговли. Можно выделить несколько основных отличий.

Первое (основное) отличие заключается в том, что план развития продаж на производственном предприятии неразрывно связан с производством, так как предложение продукции (объем производства) здесь ограничивается производственными возможностями предприятия. В этом случае очень важно провести анализ объемов производства с целью выявления внутренних и внешних резервов предприятия, позволяющих увеличить эти объемы. Существуют методики, позволяющие количественно оценить эффективность работы каждого участка по выпуску продукции и разработать комплекс мер по ее повышению. В долгосрочном периоде особое значение приобретает модернизация производственных процессов, связанная с дополнительными вложениями.

Второе отличие – ассортиментный перечень выпускаемой продукции, сроки ее производства и поставки, а также качественные характеристики продукции и в конечном счете ее конкурентоспособность на производственном предприятии также зависят от возможностей производственной базы.

Третье отличие состоит в необходимости взаимодействия на производственном предприятии сотрудников производственного отдела с менеджерами отдела продаж. Производству, как правило, проще использовать отлаженную технологию, выпускать продукцию с привычными характеристиками. Поэтому сотрудники производственного отдела зачастую стараются не реагировать на утверждения менеджеров отдела продаж, что товар уже устарел и не соответствует спросу, понимая, что для внедрения инноваций или каких-то изменений потребуется серьезная работа и инвестиции. В большинстве случаев у отдела продаж отсутствует возможность (или необходимость) влиять на изменение ассортимента или характеристик отдельных товаров [4].

Четвертое отличие – время, которое проходит с момента получения заказа и подписания договора до его выполнения. Производство начинается (по возможности) с момента поступления заказа. Не секрет, что у производственных предприятий этот период намного длиннее, чем у торговых и влечет за собой длительный процесс переговоров и согласований, прежде чем договор будет подписан. Здесь очень важно оперативно выполнить полученный заказ, ведь от этого зависит репутация исполнителя.

Пятое отличие: на производственных предприятиях достаточно внимания уделяют производственному процессу, основной акцент делается на объемы производства, а вот тщательному отслеживанию и анализу эффективности коммерческой деятельности очень часто уделяется недостаточно внимания, в отличие от торгового предприятия, где эти вопросы изучаются очень пристально.

Выстроить систему продаж на производственном предприятии дело непростое, так как предложение продукции жестко ограничено возможностями производственной базы, а стратегия бизнеса исходит не из коммерческих целей, а из состояния этой базы. Именно поэтому «производственные предприятия наиболее уязвимы в плане коммерции» [2].

На большинстве промышленных предприятий работа отдела продаж часто сводится к деятельности его сотрудников исключительно в рамках продаж. Однако более эффективной работа этого отдела будет при установлении правильно отрегулированных взаимоотношений отдела продаж с производственным отделом, отделом планирования, финансовым и экономическим отделами [3].

В целях минимизации проблем, связанных с существующими особенностями продаж на промышленных предприятиях, можно предложить следующие рекомендации по оптимизации производственного сбыта:

1. Осуществить переход с системы, ориентированной на производство, на систему, ориентированную на продажи, учитывая при этом:

- понимание прибыльности продуктов и клиентов;
- понимание необходимости затрат на обслуживание;
- наличие связи производства и продаж для контроля сроков поставки и производственных возможностей предприятия;
- дифференциацию цен с учетом имеющихся преимуществ.

2. Изучить своих клиентов и по возможности хорошо их понять. Кто работает в организации клиента? Кто принимает решение о покупках? Какие требования они выдвигают к самому процессу продаж? Чаще всего клиенты способны осуществлять регулярные покупки, а не разовые сделки. Необходимо налаживать с ними долговременные связи, регулярные контакты.

3. Организовать (по возможности) техническое обслуживание продаваемых товаров, консультации. Знать, в чем нуждаются клиенты после покупки, в каком сервисном обслуживании. Уметь подсказать наилучшие варианты товара для бизнеса клиентов. Все эти моменты очень важны для завоевания постоянных покупателей.

4. Осуществлять популяризацию своего товара, используя в этих целях комплекс маркетинговых мероприятий:

- создание информационных справочников, каталогов продукции предприятий, электронных баз предприятий, каталогов телефонных номеров;

- организация выставок;

- разработка рекламной кампании, рекламной продукции (визитки, флаеры, листовки и др.);

- использование возможностей Интернета (поиск полезной информации из социальных сетей; ведение поиска по интернет-сайтам);

- организация работы справочных служб и др.

5. Продумать систему подготовки персонала, занятого продажами. Наличие грамотного сотрудника отдела продаж заметно влияет на их эффективность.

Система сбыта на производственном предприятии имеет свои особенности и сложности. Грамотное управление организацией работы отдела сбыта производственного предприятия позволит ему повысить эффективность процесса продаж и занять лидирующее положение в своем сегменте рынка.

Библиографический список

1. Толковый словарь экономических терминов. URL: <http://www.bibliotekar.ru/biznes-15/> (дата обращения: 19.03.2019).

2. Соколова, Т.В. Как развивать продажи на производственном предприятии / Т.В. Соколова // Управление продажами: Комплексное управление продажами. 2018. № 1. С. 20–28.

3. Разиньков, П.И. Анализ эффективности использования потенциала предприятия / П.И. Разиньков. Тверь: ТвГТУ, 2018. 256 с.

4. Разинькова О.П. Потенциал предприятия: концептуальные основы формирования и развития / О.П. Разинькова. Тверь: ТвГТУ, 2018. 200 с.

Об авторе:

Наумова Любовь Геннадьевна – кандидат технических наук доцент кафедры менеджмента ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: men_756@mail.ru

SALES IN THE PRODUCTION FACILITY

Naumova L.G.

© Naumova L.G., 2019

Abstract. This article is devoted to the problems of organization of the sales system at the production enterprise. The article describes the main differences between the organization of sales in the manufacturing enterprise from the organization of sales in the trade enterprise. Provides recommendations for optimization of production and distribution.

Keywords: sales, sales at a manufacturing plant, distribution system, sales techniques.

About the author:

Naumova Ljubov' Gennad'evna – Ph.D. (Technical Sciences), Associate Professor of Department of Management of Tver State Technical University, Tver. E-mail: men_756@mail.ru

УДК 338.246.2

ПРЕДПОСЫЛКИ РАЗВИТИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ ЦИФРОВИЗАЦИИ ЭКОНОМИКИ ТВЕРСКОЙ ОБЛАСТИ

Пашаева Л.Ф., Глебова А.Г.

© Пашаева Л.Ф., Глебова А.Г., 2019

Аннотация. Рассматриваются предпосылки развития цифровизации экономики Тверской области. Проведен анализ финансирования соответствующих государственных программ в Тверской области в 2017 и

2018 годах. Выявлены неучтенные риски реализации программ, с целью минимизации их влияния предложены управленческие решения и меры.

Ключевые слова: цифровизация экономики, государственные программы, финансирование, риски.

Происходящие в настоящее время технологические изменения в области сращивания телекоммуникационных и информационно-компьютерных технологий обусловили введение в научный оборот понятий «цифровые технологии» и «цифровая экономика». Последняя представляет собой тип экономики, характеризующийся активным внедрением и использованием цифровых технологий хранения, обработки и передачи информации во все сферы человеческой деятельности. Использование цифровых технологий приводит к трансформации отношений между участниками экономической деятельности в таких отраслях, как энергетика, строительство, банковское дело, транспорт, розничная торговля, образование и здравоохранение, средства массовой информации и др. [1, с. 70].

Внедрение цифровой экономики является рычагом развития экономической структуры и среды в целом, открываются возможности перед молодым поколением, которое сможет наконец-то реализовать себя, используя свои знания, амбиции и создавая новое будущее в совершенно другой, безопасной и благоприятной социальной среде.

Распоряжением Правительства от 28 июля 2017 года № 1632-р была утверждена Программа развития цифровой экономики Российской Федерации. Целью программы является «создание экосистемы цифровой экономики Российской Федерации, в которой данные в цифровой форме являются ключевым фактором производства во всех сферах социально-экономической деятельности и в которой обеспечено эффективное взаимодействие, включая трансграничное, бизнеса, научно-образовательного сообщества, государства и граждан» [3]. Из данной формулировки явно видно, что выполнение данной цели возможно только при поступательном развитии всех регионов страны, из-за чего возникают следующие вопросы «возможно ли осуществление столь глобального проекта за тот срок, что указан в постановлении?», «что делается для достижения этой цели в регионах?», «как сокращается разрыв между отсталыми регионами?», «каким образом происходит контроль за выполнением данного распоряжения?», «какие средства и ресурсы используются?». Можно задать еще много вопросов, но все они наводят на одну мысль: без качественно разработанной системы никогда не будет реализована данная программа по всей территории РФ.

Обратимся к Тверской области и рассмотрим, как реализуется данный проект в городе, столь близко находящемся к сердцу России и имеющем большой потенциал.

Тверская область находится в составе Центрального федерального округа; одна из крупнейших областей Российской Федерации и самая большая в ее европейской части. Площадь составляет 84 200 км². Транспортно-географическое положение Тверской области крайне выгодно, так как она располагается между двумя крупнейшими городами – Москвой и Санкт-Петербургом.

Анализ показывает, что первые начинания в рамках развития цифровой экономики проведены [2, с. 38].

Одним из первых документов, регламентирующих инновационное развитие и модернизацию экономики Тверской области, была государственная программа «Развитие промышленного производства и информационных технологий в Тверской области» на 2014–2019 годы.

Показателями, характеризующими достижение цели «Повышение уровня использования информационно-коммуникационных технологий в Тверской области» указанной программы, являются:

1. «Доля администраций муниципальных районов и городских округов Тверской области, осуществляющих взаимодействие с исполнительными органами государственной власти Тверской области с использованием единой информационно-коммуникационной сети Тверской области». Показатель был запланирован на уровне 100 %, фактическое значение его составило 7,1 %. Показатель выполнен на 7,1 %. В 2017 году к единой информационно-коммуникационной сети Тверской области подключены г. Тверь и Калининский район. Министерством был заключен государственный контракт на разработку проекта по развитию единой информационно-коммуникационной сети Тверской области на территории муниципальных образований Тверской области, однако поставщик не выполнил условия контракта, в связи с чем показатель не был достигнут.

2. «Доля охвата территории Тверской области устойчивой мобильной связью». Показатель был запланирован на уровне 90 %, фактическое значение показателя составило 90 %. Показатель выполнен на 100 %. Показатель определен по итогам анализа информации от операторов сотовой связи и филиала ФГУП «Радиочастотный центр Центрального федерального округа» в Тверской области. Всего в Тверской области 9 605 населенных пунктов, из них в 8 645 пунктах функционирует устойчиво мобильная связь.

3. «Количество домашних хозяйств, имеющих доступ к информационно-телекоммуникационной сети Интернет, в расчете на 100 домашних хозяйств». Показатель был запланирован на уровне 42 единиц, фактическое значение показателя составило 42 единицы. Показатель выполнен на 100 %. Расчет показателя осуществлен на основании данных операторов связи, осуществляющих свою деятельность на территории Тверской области.

4. «Количество транспортных средств, зарегистрированных на территории Тверской области, информация о движении которых передается в региональную навигационно-информационную систему Тверской области». Показатель был запланирован на уровне 269 011 единиц, фактическое значение показателя составило 0 единиц. Региональная навигационно-информационная система (РНИС) Тверской области введена в опытную эксплуатацию. Транспортные средства оснащены навигационным оборудованием, но до введения РНИС в промышленную эксплуатацию информация в нее передаваться не будет. Ввод в промышленную эксплуатацию планировался в третьем квартале 2018 года.

В соответствии с Методикой оценки эффективности реализации государственных программ Тверской области, утвержденной Постановлением Правительства Тверской области от 24 сентября 2012 года № 545-пп «О Порядке разработки, реализации и оценки эффективности реализации государственных программ Тверской области», реализация государственной программы за 2017 год относится к эффективному уровню реализации государственной программы в отчетном периоде. Это подтверждают основные результаты реализации государственной программы в 2017 году (финансовом):

- индекс достижения плановых значений показателей государственной программы на уровне 0,885;

- индекс освоения бюджетных средств, выделенных на реализацию государственной программы, на уровне 0,663;

- критерий эффективности реализации государственной программы на уровне 0,977;

- показатель качества планирования государственной программы на уровне 0,732.

Параллельно в регионе была разработана Государственная программа Тверской области «Экономическое развитие и инновационная экономика Тверской области» на 2014–2019 годы, утвержденная Постановлением Правительства Тверской области от 22 октября 2013 года № 508-пп (действующая редакция от 29.12.2017 № 450-пп – на 2018–2023 годы).

Государственная программа состоит из 7 подпрограмм и призвана решать следующие задачи в Тверской области:

- формирование благоприятной инвестиционной среды;
- государственная поддержка предпринимательской и инновационной деятельности;
- совершенствование системы стратегического планирования;
- снижение административных барьеров, оптимизация и повышение качества предоставления государственных и муниципальных услуг;
- обеспечение широкого использования информационно-коммуникационных технологий;

организация деятельности по государственной регистрации актов гражданского состояния.

В рамках государственной программы в 2017 году была запланирована реализация 83 мероприятий, из которых 33 обеспечено финансированием, 50 – административные мероприятия, что составляет 60,2 % от общего числа мероприятий.

В 2017 году на реализацию государственной программы было предусмотрено 496 160,7 тыс. руб., из которых освоено 464 279,7 тыс. руб., что составляет 93,6 % от предусмотренного объема.

В соответствии с методикой оценки эффективности реализации государственной программы Тверской области, утвержденной Постановлением Правительства Тверской области от 24 сентября 2012 года № 545-пп:

индекс достижения плановых значений показателей государственной программы составил 1,107;

индекс освоения бюджетных средств, выделенных на реализацию государственной программы, – 0,933.

При этом в государственной программе в 2017 году присутствуют мероприятия по возврату средств в федеральный бюджет в связи с невыполнением условий соглашения о предоставлении межбюджетных трансфертов областному бюджету Тверской области из федерального бюджета. Таким образом, значение критерия эффективности реализации государственной программы снижено на 0,653 % и составило 0,868. Отсюда можно сделать вывод, что в 2017 году уровень реализации государственной программы умеренно эффективный.

Финансирование для реализации указанных задач в 2018 году составило 577 315,1 тыс. руб., в том числе за счет средств областного бюджета Тверской области – 453 981,0 тыс. руб.; федерального бюджета – 123 334,1 тыс. руб. Результаты реализации государственной программы в 2018 году пока не обнародованы.

По результатам 2017 года неучтенными рисками реализации государственной программы стали:

- изменение экономической ситуации;
- изменение федерального законодательства;
- проведение организационно-штатных мероприятий;
- недостаточное кадровое обеспечение деятельности исполнителей государственной программы;
- невозможность спрогнозировать значение показателей, имеющих заявительный характер.

С целью минимизации влияния указанных рисков рекомендуется оперативно принимать необходимые управленческие решения и следующие меры:

проводить регулярный мониторинг и анализ экономической ситуации в регионе и изменений федеральных нормативных правовых актов;

своевременно подготавливать документы на участие в конкурсах, проводимых федеральными ведомствами;

оперативно планово и внепланово проводить рабочие совещания с участием исполнителей мероприятий, предусмотренных государственной программой;

решать совместно с Бюджетной комиссией Тверской области вопросы, связанные с реализацией государственной программы;

повышать квалификацию сотрудников, реализующих мероприятия государственной программы;

проводить мониторинг выполнения показателей и корректировку процесса реализации государственной программы ежеквартально.

Политика Тверской области направлена на социально-экономическое развитие всего региона и его отдельных территорий, а также на оказание разносторонней поддержки при реализации инвестиционных проектов, благоприятно влияющих на инвестиционную привлекательность Тверской области. Можно также наблюдать, что ведется активная работа по созданию в Тверской области условий для развития инновационной деятельности, формированию инновационной инфраструктуры региона.

Библиографический список

1. Василенко, Н.В. Становление экономики нового типа: взаимообусловленность ее цифровизации и сервисизации / Н.В. Василенко // Цифровая трансформация экономики и промышленности: проблемы и перспективы / под ред. А.В. Бабкина. СПб.: Издательство Политехнического университета, 2017. С. 67–91.

2. Глебова, А.Г. Формирование системы методов распределения государственной поддержки в регионе / А.Г. Глебова, Н.В. Малышева // Аграрное и земельное право. 2015. № 6 (126). С. 38–43.

3. Программа «Цифровая экономика Российской Федерации», утв. Распоряжением Правительства Российской Федерации от 28 июля 2017 года № 1632-р. URL: <http://static.government.ru/media/files/9gFM4FHj4PsB79I5v7yLVuPgu4bvR7M0.pdf> (дата обращения: 30.03.2019).

Об авторах:

Пашаева Людмила Фаязовна – студентка кафедры экономики и управления производством ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: lyuda-pashaeva@mail.ru

Глебова Анна Геннадьевна – доктор экономических наук, доцент, профессор кафедры экономики и управления производством ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: nauka_rf@mail.ru

PRECONDITIONS OF DEVELOPMENT AND GOVERNMENT FUNDING OF THE DIGITALIZATION OF THE ECONOMY OF TVER REGION

Pashaeva L.F., Glebova A.G.

© Pashaeva L.F., Glebova A.G., 2019

Annotation. The article discusses the prerequisites for the development of digitalization of the economy of the Tver region. The analysis of the financing of relevant government programs in the Tver region in 2017 and 2018 has been carried out. Identified unrecorded risks of program implementation, with the aim of minimizing their impact proposed management decisions and measures.

Keywords: digitalization of the economy, government programs, financing, risks.

About the authors:

Pashayeva Lyudmila Fayazovna – Student of Department of Economics and Production Management of Tver State Technical University, Tver. E-mail: lyuda-pashaeva@mail.ru.

Glebova Anna Gennadievna – Doctor of Economics, Professor of Department of Economics and Production Management of Tver State Technical University, Tver. E-mail: nauka_rf@mail.ru

УДК 338.3

АНАЛИЗ РОССИЙСКОГО РЫНКА БЫТОВОЙ ТЕХНИКИ

Перепелица Н.М.

© Перепелица Н.М., 2019

Аннотация. Проведен анализ рынка бытовой техники России. Определены этапы и проблемы его формирования и развития. Приведена структура розничных сетей по признаку ценовой политики. Определены факторы, оказывающие влияние на российский рынок бытовой техники.

Ключевые слова: бытовая техника, рынок бытовой техники, факторы развития рынка, проблемы развития рынка.

Россия занимает четвертое место среди европейских потребителей бытовой электротехники и радиоэлектроники. После насыщения первичного спроса на эти товары в 90-е годы XX века российский рынок преобразовался в рынок вторичного потребления, когда приобретение бытовой техники происходит для замены устаревших или поврежденных образцов.

В настоящее время на российском рынке реализуется в основном техника ценовых эконом-сегментов и среднего диапазона ассортимента.

Компания «М.Видео» в своем отчете за 2017 год отметила рост объема реализации бытовой техники на 6 % [1]. Максимальная динамика продаж наблюдалась в категории цифровых товаров, которые стали драйвером роста для всего рынка.

В ближайшие несколько лет рынок бытовой техники и электроники может показать рост на уровне 4–5 % в год.

В России в настоящее время выпускается почти вся номенклатура бытовой электротехники и радиоэлектроники, однако преимущественно производство представляет собой лишь сборку изделия из импортируемых комплектующих.

Основная часть бытовой техники, реализуемой в России, выпускается отечественными предприятиями. Однако владельцами большинства заводов являются иностранные компании, а производство носит «отверточный» характер. Немногочисленные российские торговые марки постепенно исчезают, вытесняемые импортными моделями.

Отсутствие государственной поддержки производителей бытовой техники объясняется незначительным числом рабочих мест на этих производствах, а также невысоким уровнем технологии.

Таким образом, источником развития российского рынка бытовой техники становятся поступления импортных товаров. Основная доля импорта (до 50 %) принадлежит товарам категории телефонии, навигации и персональных компьютеров.

Все производители бытовой техники и электроники, реализующие свою продукцию на российском рынке, разделяются на 3 группы:

1) производители, выпускающие товары под российскими брендами («Бирюса», Sitronics, POLIS);

2) российские компании, выпускающие товары под иностранными брендами (Vitek, Scarlett, Vigor, Bork);

3) компании – филиалы иностранных производителей (Electrolux, Indesit Company, Bosch und Siemens Hausgeraete GmbH, Arcelik, Samsung, LG, Gorenje, Candy Elettrodomestici, Whirlpool, Snaige, Vestel, Haier).

Многие зарубежные производители открывают заводы на территории России, например компании Electrolux, Arcelik, Samsung, LG Electronics, Candy, Indesit, Bosch und Siemens Hausgeraete GmbH и Vestel Electronics.

Компании Gorenje (Словения), Whirlpool (США), Snaigė (Литва) и Haier (Китай) поставляют в Россию готовые товары.

Иностранные производители обладают значительными преимуществами (по сравнению с отечественными производствами). Они имеют развитую логистическую систему, максимальный доступ к финансовым ресурсам, их бренды имеют мировую известность. Преимуществами российских компаний являются ценовая доступность и достаточно высокое качество.

Основным трендом на рынке телевизоров является рост спроса на телевизоры больших диагоналей (от 45 дюймов). Их штучные продажи показали ежегодный рост на 20 %. Продолжает также наращивать долю технология Smart TV, позволяющая смотреть практически любой контент в удобное время. Около половины телевизоров поддерживают выход в Интернет. Более того, набирают популярность устройства с разрешением Ultra HD (4K), так как производители удешевляют технологию и реализуют ее в устройствах среднего ценового сегмента (до 51 000 руб.).

Лидерами рынка остаются Samsung, LG и Sony. Их совокупная доля сохраняется на уровне 80 % в денежном выражении и 65 % в штучном. В то же время у покупателей есть возможность выбора: на рынке представлено еще более 10 брендов, в том числе растет спрос на японские марки (Sharp и Panasonic).

С начала 2017 года наблюдается тенденция к восстановлению позиций японских производителей. Драйверами роста стали запуск новых технологичных продуктов, рост продаж и рыночной доли.

Популярность Smart TV – телевизоров, интегрированных с Интернетом – продолжает расти в том числе благодаря тому, что производители развивают функционал Smart:

Magic Motion от LG и Smart Technology от Samsung позволяют управлять ТВ с помощью жестов и голоса;

встроенный модуль NFC и WiDi позволяет передавать изображение со смартфона или планшета на экран телевизора одним прикосновением;

растет количество Smart телевизоров, оснащенных встроенным модулем WiFi.

Новый тренд Smart технологий – телевизоры на базе операционной системе Android, которая расширяет возможности Smart и объединяет в одну экосистему все устройства на базе этой системы.

Средняя цена товаров, относящихся к товарной группе крупной бытовой техники, за последние 2 года снизилась на 8 %. Это привело к незначительному росту денежной выручки при росте количества реализованной техники. Вследствие невысокой покупательной способности населения развитие рынка крупной бытовой техники происходит за счет бюджетного ценового сегмента. Продажи в нем выросли на 21 %. Одновременно рост интернет-продаж в этом сегменте

зафиксирован на уровне 1,5 % в денежном выражении и 12 % в натуральном измерении.

Полученные результаты сформировали рыночный тренд: продажи в штучном выражении росли в 2–3 раза быстрее, чем в денежном.

На развитие рынка бытовой техники оказывают влияние факторы: покупательная способность населения, появление новых технологий, формат торговли [2, с. 716–718].

На российском рынке используются следующие форматы торговли:

небольшие магазины или павильоны с узким ассортиментом товаров и торговой площадью 50–60 м². Такие торговые точки рассчитаны на людей с низким уровнем дохода;

супермаркеты, где широкий ассортимент продукции рассчитан на потребителя со средним уровнем дохода;

гипермаркеты, где большой выбор товаров рассчитан на покупателей с разным уровнем дохода. Благодаря системе самообслуживания в гипермаркете увеличивается проходимость магазина, что позволяет предоставлять ценовую скидку [2, с. 716–719];

пункты интернет-доставки.

В рассмотренной системе продаж меньше всего товара реализуется через пункты интернет-торговли (15 %), в небольших магазинах – 20 %, в супермаркетах – 30 %, в гипермаркетах – 40 %. Отметим, что каждый вышестоящий формат забирает долю рынка у нижестоящего, поэтому растет объем продаж супермаркетов и гипермаркетов, а на небольшие магазины приходится все меньше объема реализации бытовой техники.

Интернет торговля становится дополнительным направлением для крупных продавцов, вытесняя с рынка одиночные интернет-магазины. Сетевая торговля способна предложить покупателю наиболее конкурентные низкие цены, используя поощрение лояльных клиентов [3, с. 179–185].

Наиболее крупная ритейлерская сеть продавцов бытовой техники включает 5 компаний: Media Markt, «Эльдорадо», «М.Видео», «Техносила», Domo. Их оборот составляет около 7,8 млрд долл., что соответствует 78 % объема продаж. Остальная часть приходится на региональные и локальные торговые сети.

Если в 90-х годах XX века на сетевые продажи приходилось менее одного 1 %, то в настоящее время они охватывают до 70 % рынка, а к 2020 году прогнозируется рост до 80 %.

Ценовая классификация торговых сетей бытовой техники включает 3 сегмента:

верхний ценовой: «Техномаркет», «Лого», «Кардинал»;

средний ценовой: «Техносила», «М.Видео», «Техношок», Domo.

нижний ценовой: «Эльдорадо», «Телемакс», «Эксперт», «Норд», Media Markt.

Основная доля интернет-продаж приходится на Москву и Санкт-Петербург, а также крупные областные центры.

В настоящее время в России функционируют несколько тысяч интернет-магазинов, которые реализуют товары бытовой техники. При этом наиболее развит сегмент электронной продажи телефонов, навигации и компьютеров.

Российский рынок бытовой техники продолжает развиваться как в направлении расширения собственного производства, так и в области оптимизации продаж.

Библиографический список

1. Сайт компании «М.Видео». URL: <http://www.mvideo.ru> (дата обращения: 30.03.2019).

2. Кравченко, А.В. Анализ конкуренции на рынке цифровой и бытовой техники в сложившейся экономической ситуации / А.В. Кравченко, О.И. Вугликова // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. 2015. № 8-4. С. 716–719.

3. Перепелица, Н.М. Развитие розничных торговых сетей в России / Н.М. Перепелица // Проблемы управления в социально-гуманитарных, экономических и технических системах: сборник научных трудов преподавателей, аспирантов, магистрантов, студентов факультета управления и социальных коммуникаций / под общ. ред. И.И. Павлова. Тверь: ТвГТУ, 2015. С. 179–185.

Об авторе:

Перепелица Наталья Михайловна – кандидат химических наук доцент кафедры менеджмента ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: nmperepelitsa@mail.ru

ANALYSIS OF RUSSIAN HOUSEHOLD APPLIANCES MARKET

Perepelitsa N.M.

© Perepelitsa N.M., 2019

Annotation. The article analyzes the market of household appliances in Russia. The stages and problems of its formation and development are defined. The structure of retail networks on the basis of pricing policy. The factors influencing the Russian market of household appliances are determined.

Keywords: household appliances, household appliances market, market development factors, problems of household appliances market development.

About the author:

Perepelitsa Natalya Mikhailovna – Ph.D., Associate Professor of Department of Management of Tver State Technical University, Tver. E-mail: nmperepelitsa@mail.ru

УДК 338.3

ПОНЯТИЕ И СУЩНОСТЬ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ КАТЕГОРИИ «ОРГАНИЗАЦИЯ УПРАВЛЕНИЯ НА ПРЕДПРИЯТИИ В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА»

Разиньков П.И., Разинькова О.П., Тарикулиев Р.Т.

© Разиньков П.И., Разинькова О.П., Тарикулиев Р.Т., 2019

Аннотация. Рассматриваются понятие и сущность экономической категории «организация управления на предприятии в условиях кризиса».

Ключевые слова: управление, предприятие, эффективность управления, деятельность предприятия, результат деятельности предприятия.

Проблема организации управления на предприятии и оценка его эффективности всегда была актуальной в условиях рыночной экономики. Особенно остро эта проблема встает перед менеджерами в условиях кризиса на предприятии.

Кризис уже довольно нередкое явление, так как в современных условиях темпы производства новых товаров постоянно растут, появляются новые, универсальные или совершенно уникальные товары, из-за которых деятельность предприятия может быть поставлена под угрозу. Степень результативности организации управления на предприятии можно оценить по конечному результату его деятельности. В связи с этим необходимо рассмотреть понятие «эффективность управления».

Гукова А.В. предлагает такое определение: эффективность управления – это результат деятельности предприятия, соответствующий поставленным целям и задачам [6]. Данное определение является простым, но не в полной мере отражает сущность эффективности управления.

Зайцев Н.Л. дополняет определение Гуковой А.В. По его мнению, деятельность органов управления не только должна анализироваться по достигнутым результатам, но и в то же время должна соотноситься с понесенными затратами на ее реализацию [8].

Родионова В.Н. в своем определении делает акцент на соответствие целей ожиданиям рынка и покупателей, а также их требованиям [14].

Воронин В.Б., напротив, говорит о том, что результат деятельности органов управления должен соответствовать ожиданиям не только внешней среды, но и внутренней, так как необходимо анализировать, к примеру, использование собственных ресурсов на предприятии. Этому же мнению придерживаются Агаркова А.П., Бабук И.М. и Елисеева Т.П. [1, 2, 7]. Они считают, что эффективность управления определяется как результат анализа финансовых показателей, показателей производительности труда, производственных и трудовых показателей, что несомненно является очень важным в процессе оценки эффективности управления.

Управление – воздействие одних лиц на другие с целью побуждения их на выполнения какой-либо работы для достижения поставленной цели. Управление предприятием – это сложный процесс, который предполагает создание определенной организационной структуры, в которой будут находиться во взаимодействии и взаимоподчинении все компоненты предприятия.

Управление предприятием, согласно Арутюнову А.П., базируется на трех основных принципах.

Принцип экономичности включает в себя два подпринципа: минимизации – достижения максимального результата при наименьших затратах – и максимизации (при заданном объеме затрат необходимо достигать наибольшего результата). Другими словами, принцип экономичности требует сокращения производственных затрат и получения максимального результата.

Сущность принципа финансовой устойчивости состоит в том, что предприятие всегда должно быть платежеспособным по своим долгам и обязательствам.

Принцип прибыльности – самый главный принцип любой предпринимательской деятельности. Состоит в том, чтобы превысить доходы над затратами.

Проанализировав все определения, можно сформулировать собственное понятие эффективности управления. Эффективность управления – это индикатор, который направлен на получение наивысшего результата деятельности предприятия, соответствующего его целям и задачам, отвечает требованиям внешней среды и имеющимся в распоряжении предприятия ресурсам. Критериями эффективности управления являются финансовые, производственные и трудовые показатели.

Библиографический список

1. Агарков, А.П. Экономика и управление на предприятии / А.П. Агарков [и др.]. М.: Дашков и К^о, 2013. 400 с.

2. Бабук, И.М. Экономика промышленного предприятия / И.М. Бабук, Т.А. Сахнович. М.: ИНФРА-М, 2013. 439 с
3. Баскакова, О.В. Экономика предприятия (организации) / О.В. Баскакова, Л.Ф. Сейко. М.: Дашков и К^о, 2013. 372 с.
4. Бухалков, М.И. Организация производства и управление предприятием: учебник / М.И. Бухалков. М.: ИНФРА-М, 2013. 506 с.
5. Воронин, В.Б. Стратегический менеджмент / В.Б. Воронин // Молодой ученый. 2014. № 4. Т. 1. С. 142–145.
6. Гукова, А.В. Управление предприятием: финансовые и инвестиционные решения. Курс лекций для бакалавров: учебное пособие / А.В. Гукова, И.Д. Аникина, Р.С. Беков. М.: ФиС; ИНФРА-М, 2012. 184 с.
7. Елисеева, Т.П. Экономика и анализ деятельности предприятий / Т.П. Елисеева, М.Д. Молев, Н.Г. Трегулова. Ростов н/Д: Феникс, 2011. 480 с.
8. Зайцев, Н.Л. Экономика, организация и управление предприятием: учебное пособие / Н.Л. Зайцев. М.: ИНФРА-М, 2012. 455 с.
9. Корякин М.И. Экономика и финансы предприятия / М.И. Корякин; под ред. Т.С. Новашиной. М.: Синергия, 2014. 344 с.
10. Кудрявцев, Е.М. Организация, планирование и управление предприятием / Е.М. Кудрявцев. М.: АСВ, 2012. 416 с.
11. Разинькова, О.П. Потенциал предприятия: теоретические аспекты формирования и повышения конкурентоспособности / О.П. Разинькова. Тверь: ТвГТУ, 2011. 187 с.
12. Разиньков, П.И. Анализ эффективности использования потенциала предприятия / П.И. Разиньков. Тверь: ТвГТУ, 2018. 256 с.
13. Разинькова, О.П. Потенциал предприятия: концептуальные основы формирования и развития / О.П. Разинькова. Тверь: ТвГТУ, 2018. 200 с.
14. Родионова, В.Н. Организация производства и управление предприятием: учебное пособие / В.Н. Родионова, О.Г. Туровец. М.: ИЦ РИОР, 2015. 128 с.

Об авторах:

Разиньков Павел Иванович – доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой менеджмента ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: men_756@mail.ru

Разинькова Оксана Павловна – кандидат экономических наук, доцент, профессор кафедры менеджмента ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: men_756@mail.ru

Тарикулиев Ренат Тагирович – студент 4-го курса направления «Менеджмент» ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: men_756@mail.ru

CONCEPT AND ESSENCE OF ECONOMIC CATEGORY MANAGEMENT ORGANIZATION AT THE ENTERPRISE IN CRISIS CONDITIONS

Razinkov P.I., Razinkova O.P., Tarikuliev R.T.

© Razinkov P.I., Razinkova O.P., Tarikuliev R.T., 2019

Abstract. The article discusses the concept and essence of the economic category organization management in an enterprise in a crisis.

Keywords: management, enterprise, management efficiency, enterprise activity, enterprise result.

About the authors:

Razinkov Pavel Ivanovich – Doctor of Economics, Professor, Head of Department of Management of Tver State Technical University, Tver. E-mail: men_756@mail.ru

Razinkova Oksana Pavlovna – Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Professor of Department of Management of Tver State Technical University, Tver. E-mail: men_756@mail.ru

Tarikuliev Renat Tagirovich – 4th year Student of Direction Management, Tver State Technical University, Tver. E-mail: men_756@mail.ru

УДК 658.3

ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ТРУДОВЫМИ РЕСУРСАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Разумов А.В., Савенков И.Е.

© Разумов А.В., Савенков И.Е., 2019

Аннотация. Рассматриваются проблемы оценки управления трудовыми ресурсами предприятия. Проанализированы основные показатели эффективности управления трудовыми ресурсами предприятия.

Ключевые слова: трудовые ресурсы, предприятие, эффективность.

Эффективность управления трудовыми ресурсами зависит от множества внешних и внутренних факторов. Это вызывает необходимость изучения условий и результатов функционирования предприятия, а также разработки мероприятий по повышению эффективности использования его трудовых ресурсов, обеспечению оптимальных соотношений между

затратами труда и вещественными и личными результатами, отражающими уровень использования и характеристику трудового потенциала предприятия, что позволит значительно повысить эффективность и производительность труда, уровень материального стимулирования и оплаты труда, а также степень использования рабочего времени. Вышеизложенное вызывает необходимость выбора показателей оценки и эффективности использования трудовых ресурсов:

обобщающие показатели (объем производства, прибыль, величина основных фондов, объемы реализации продукции и др.);

производительность труда (в натуральном, стоимостном и трудовом измерении, трудоемкость, выработка продукции в единицу времени и др.);

кадровые показатели (численность специалистов и рабочих в целом и по категориям управленцев, специалистов и рабочих, текучесть кадров, средний возраст работающих, средний разряд работ и работников, уровень образования и др.);

величина расходов на персонал (расходы на заработную плату, средняя заработная плата работников и др.);

расходы на социальные выплаты (социальные выплаты и льготы, расходы на содержание социальной инфраструктуры, дивиденды и др.) [1].

На практике обычно анализ использования трудовых ресурсов проводится с применением системы трудовых показателей, характеризующих использование персонала по следующим направлениям:

обеспеченность предприятия трудовыми ресурсами;

движение трудовых ресурсов;

оценка структуры персонала предприятия.

Для оценки обеспеченности предприятия трудовыми ресурсами за определенный анализируемый период можно использовать следующие показатели:

1. Среднесписочная численность работников предприятия $Ч_{\text{ср}}$. Расчет ведется по формуле

$$Ч_{\text{ср}} = \sum Ч_{\text{с}} / Д,$$

где $Ч_{\text{с}}$ – сумма списочной численности работников за все календарные дни отчетного периода; $Д$ – число календарных дней периода.

2. Средняя явочная численность работников предприятия $Ч_{\text{яс}}$. Расчет ведется по формуле

$$Ч_{\text{яс}} = \sum Ч_{\text{я}} / Д_{\text{ф}},$$

где $Ч_{\text{я}}$ – сумма явочной численности работников за все календарные дни отчетного периода; $Д_{\text{ф}}$ – фактическое число дней работы предприятия.

3. Среднее число фактически работавших работников предприятия $\text{Ч}_{\text{фс}}$. Расчет ведется по формуле

$$\text{Ч}_{\text{фс}} = \sum \text{Ч}_{\text{ф}} / \text{Д}_{\text{ф}},$$

где $\text{Ч}_{\text{фс}}$ – сумма численности всех приступивших к работе.

Расчет средневочной численности работников позволяет определить количество работников, пришедших на предприятие, а также выявить тех, кто к работе не приступил. В среднее число фактически работавших сотрудников включаются только те, которые пришли на предприятие и стали выполнять работу [2].

Показатели, характеризующие структуру трудовых ресурсов предприятия, выражаются процентными долями от среднесписочной численности рабочих и определяются по следующим классификационным признакам:

стаж работы (один год и менее, от одного до пяти лет, от пяти до десяти лет, свыше десяти лет);

возрастной состав работников (18–25 лет, 25–30 лет, 30–40 лет, 40–50 лет, более 50 лет);

уровень образования работников (высшее, неоконченное высшее, среднее профессиональное, среднее);

категория персонала (руководители, специалисты, рабочие);

квалификация – для специалистов категории, установленные по штатному расписанию, для рабочих – разряд.

Перечисленные выше показатели структуры и обеспеченности трудовыми ресурсами предприятия позволяют установить частоту сменяемости персонала, оценить постоянство состава работников, образовательную структуру и уровень образования, в определенной степени оценить профессиональную квалификацию и ее уровень. Это позволяет установить достаточность и степень обеспечения предприятия необходимыми трудовыми ресурсами [3].

Показатели движения трудовых ресурсов оцениваются с использованием ряда коэффициентов.

Коэффициент оборота по приему $K_{\text{п}}$ можно рассчитать по формуле

$$K_{\text{п}} = \text{Ч}_{\text{пр}} / \text{Ч}_{\text{ср}},$$

где $\text{Ч}_{\text{пр}}$ – численность работников, принятых на работу.

Коэффициент оборота по выбытию $K_{\text{в}}$ можно определить по формуле

$$K_{\text{в}} = \text{Ч}_{\text{в}} / \text{Ч}_{\text{ср}},$$

где $\text{Ч}_{\text{в}}$ – численность выбывших работников.

Коэффициент текучести кадров K_T можно найти по формуле

$$K_T = \chi_y / \chi_{cp} ,$$

где χ_b – численность работников, уволившихся по собственному желанию и уволенных за нарушение трудовой дисциплины.

Коэффициент общего оборота кадров $K_{об}$ можно установить по формуле

$$K_{об} = (\chi_{пр} + \chi_y) / \chi_{cp}.$$

Коэффициент замещения K_z можно рассчитать по формуле

$$K_z = \chi_{пр} / \chi_y .$$

Коэффициент постоянства $K_{пост}$ можно вычислить по формуле

$$K_{пост} = \chi_r / \chi_{cp},$$

где χ_r – численность работников, проработавших весь год.

Данная группа показателей учитывает степень обновления и выбытия кадрового состава предприятия за анализируемый период. Характерно, что полученные значения необходимо анализировать в динамике и сопоставлять с аналогичными показателями за базовый или иной период. Можно также вычислить соотношение между показателями в отчетном году, выявить изменения количества работников и в определенной степени причину изменений.

Анализ использования рабочего времени персонала предприятия невозможно выполнить без расчета фонда рабочего времени ФРВ. Величина этого фонда зависит от среднесписочной численности рабочих $\chi_{раб}$, среднего количества дней, отработанных одним работником D и средней продолжительности рабочего дня P . Показатель фонда рабочего времени рассчитывается как произведение этих показателей по формуле

$$ФРВ = \chi_{раб} \cdot D \cdot P.$$

Рассчитав фонд рабочего времени и объемы выпускаемой продукции, можно определить эффективность использования трудовых ресурсов, которая выражается в изменении производительности труда. Этот показатель является обобщающим, характеризующим эффективность деятельности анализируемого предприятия в современных экономических условиях.

Показатель производительности труда характеризует результативность и эффективность труда персонала не только на конкретном предприятии, но и в целом по отрасли или экономике [4].

Наиболее распространенным и универсальным показателем производительности труда является выработка. Основным показателем является среднегодовая выработка на одного рабочего $V_{\text{сг раб}}$, рассчитываемая по формуле

$$V_{\text{сг раб}} = V / Ч_{\text{ср}},$$

где V – выпуск продукции в стоимостном выражении за анализируемый период¹.

Среднедневная выработка $V_{\text{срдн}}$ рассчитывается по формуле

$$V_{\text{срдн}} = V_{\text{сг раб}} / Д.$$

Среднечасовая выработка $V_{\text{ср час}}$ рассчитывается по формуле

$$V_{\text{ср час}} = V_{\text{срдн}} / П.$$

Обратным показателем является показатель трудоемкости продукции $T_{\text{п}}$, который рассчитывается по формуле

$$T_{\text{п}} = Ч_{\text{раб}} / V.$$

Оценка эффективности использования трудовых ресурсов предприятия позволяет объективно оценить их качественное и количественное состояние на конкретном предприятии и наметить меры по совершенствованию управления трудовыми ресурсами.

Библиографический список

1. Разиньков, П.И. Ресурсы предприятия: оценка формирования и анализ использования / П.И. Разиньков, О.П. Разинькова, Тверь: ТвГТУ, 2016. 304 с.
2. Разиньков, П.И. Мотивационное развитие персонала / П.И. Разиньков, О.П. Разинькова. Тверь: ТвГТУ, 2016. 236 с.
3. Разиньков, П.И. Трудовые ресурсы предприятия: Формирование и эффективность использования / П.И. Разиньков, О.П. Разинькова. Тверь: ТвГТУ, 2013. 260 с.
4. Разиньков, П.И. Персонал предприятия. Управление в условиях кризиса / П.И. Разиньков, О.П. Разинькова. Тверь: ТвГТУ, 2013. 260 с.

¹ В отдельных случаях применяется такой показатель, как выручка от реализации продукции, работ, услуг.

Об авторах:

Разумов Алексей Васильевич – аспирант кафедры менеджмента
ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь.
E-mail: men_756@mail.ru

Савенков Илья Евгеньевич – аспирант кафедры менеджмента
ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь.
E-mail: men_756@mail.ru

EFFICIENCY MARK MANAGEMENT OF LABOR RESOURCES OF THE ENTERPRISE

Razumov A.V., Savenkov I.E.

© Razumov A.V., Savenkov I.E., 2019

Abstract. The article deals with the problems of assessing the management of labor resources of the enterprise. The main indicators of efficiency of management of labor resources of the enterprise.

Keywords: labor resources, enterprise, efficiency.

About the authors:

Razumov Alexey Vasilevich – Post-graduate Student of Department of Management of Tver State Technical University, Tver. E-mail: men_756@mail.ru

Sauvenkov Ilya Evgenievich – Post-graduate Student of Department of Management of Tver State Technical University, Tver. E-mail: men_756@mail.ru

УДК 658.5

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ МЕНЕДЖМЕНТА КАЧЕСТВА В МАШИНОСТРОЕНИИ

Розов Д.В., Комаров И.С.

© Розов Д.В., Комаров И.С., 2019

Аннотация. Статья посвящена вариативности совершенствования системы менеджмента качества в машиностроении. Рассматриваются условия, которым должна соответствовать система менеджмента

компании. Устанавливаются мероприятия, доступные осуществлению в ходе исследования системы менеджмента качества.

Ключевые слова: машиностроение, машиностроительные предприятия, продукция, система менеджмента качества, мониторинг.

Исследование выполнено при финансовой поддержке РФФИ в рамках научного проекта «Совершенствование механизмов мониторинга и оценки экономической безопасности в сфере инвестиционной деятельности» № 18-010-00083.

В условиях постоянной конкуренции одним из основополагающих приоритетов для эффективного развития любого предприятия является постоянное повышение качества и конкурентоспособности его продукции. Этот процесс должен основываться на непрерывном внедрении современных систем управления качеством (СМК) на предприятии. Предприятия, в том числе и машиностроительные, должны предлагать потребителям продукцию, характеристики и параметры которой максимально полно удовлетворяют текущие и перспективные потребности покупателей. С одной стороны, потребности потребителей постоянно меняются под воздействием множества факторов, а с другой – машиностроительные предприятия функционируют в условиях постоянной и жесткой конкуренции, поэтому они должны вести непрерывный процесс совершенствования выпускаемой продукции на основе постоянного мониторинга изменений в предпочтениях потенциальных покупателей.

Одним из главных инструментов, который позволяет решить эту задачу является использование системы управления качеством на основе стандартов серии 9000. В соответствии с ГОСТ Р ИСО 9001-2015, для эффективной работы СМК необходимо, чтобы применялись соответствующие методы постоянного мониторинга, сопровождаемые изменениями процессов менеджмента качества. Для реализации такой установки машиностроительному предприятию следует точно формализовать свои требования как к процессу мониторинга и сопутствующим изменениям, так и к методам их реализации, что бы точно достигать плановых результатов.

В целом, система качества, основанная на требованиях ГОСТ Р ИСО 9000, включает в себя все стадии процесса машиностроительного производства. В соответствии с этим, СМК должна отвечать следующим основным требованиям:

- 1) должен быть комплексный охват производства на всех стадиях жизненного цикла продукции;
- 2) необходимо учитывать постоянно изменяющиеся требования потребителей продукции.

Конкурентные преимущества использования СМК на основе ISO 9000:2000 или ГОСТ Р ИСО 9001-2015 можно сгруппировать по двум основным направлениям:

преимущества, проявляющиеся сразу после сертификации СМК (такие как повышение инвестиционной привлекательности машиностроительного предприятия, повышение имиджа предприятия и др.);

преимущества, возникающие в процессе функционирования СМК (например, повышение эффективности производственного процесса, снижение себестоимости, повышенная мотивация персонала, рост конкурентоспособности продукции и пр.).

Подход к организации СМК на машиностроительном предприятии должен формироваться на контроле качества на протяжении всего производственного цикла, что подразумевает создание соответствующего организационного механизма, который, с нашей точки зрения, должен состоять из основных элементов:

1) анализа методов и способов, через которые происходит организация производственного процесса;

2) анализа методов и способов согласования деятельности персонала в контексте производственного процесса;

3) осуществления собственно производственного процесса в соответствии с имеющимися техническими средствами.

Такой подход, ориентированный на процесс, согласует взаимодействие отдельных подразделений машиностроительного предприятия, в результате чего выполнение плановых заданий происходит с заданным качеством и точно в установленные сроки. При этом использование процессно-ориентированного подхода предполагает:

ориентацию на конечный продукт с характеристиками, основанными на анализе нужд потребителя;

непрерывную адаптацию системы управления качеством, ее динамичность в целом и отдельных элементов;

возможность введения автоматизации контроля качества на всех этапах производства.

Для получения максимальных преимуществ при внедрении процессно-ориентированного подхода в СМК, необходимо использовать при ее организации методы системного подхода в управлении.

Все вышеуказанное позволит управлять качеством производственного процесса динамически. При этом результативность по критерию качества должна рассматриваться как в целом для производства, так и по каждому отдельному производственному подпроцессу. В этом случае качество как комплексный критерий будет состоять из совокупности таких показателей, как результативность, гибкость и эффективность. Помимо указанного, необходима организация мониторинга и за процессом процедур СМК, что позволит в целом оценивать влияние используемой СМК на основные показатели экономической эффективности предприятия. Результативность

внедренной СМК может быть определена двояко: с одной стороны, на основании общего показателя эффективности функционирования предприятия в целом, а с другой – как совокупность показателей результативности каждого отдельного бизнес-процесса.

Для анализа эффективности внедряемой СМК могут применяться несколько методов:

аудит процесса контроля качества на основе выбранной совокупности критериев (процессный подход);

анализ соотношения плановых и выполненных задач, стоящих перед предприятием (подход, ориентированный на достижение цели).

При разработке и внедрении СМК необходимо проведение таких мероприятий:

1) анализа потребности в реформировании СМК на основе выбранных критериев;

2) анализа слабых и сильных сторон текущей СМК;

3) постановки целей, которые необходимо достигнуть, при реформировании СМК;

4) принятия решения о начале модернизации текущей СМК;

5) создания структуры и предоставления ей полномочий и ресурсов на изменение текущей системы СМК;

6) тестирования и анализа соответствия новой СМК поставленным целям на основе выбранных критериев.

Однако необходимо уточнить, что первичными посылами для любых изменений, в том числе и в СМК, являются в первую очередь убежденность и мотивированность руководства предприятия в необходимости такого действия.

Таким образом, неотъемлемые элементы стратегии развития современных машиностроительных предприятий – внедрение и совершенствование СМК. Это позволит машиностроительным предприятиям добиться значительных успехов в области повышения качества и конкурентоспособности выпускаемой продукции на внутренних и внешних рынках.

Библиографический список

1. ГОСТ ISO 9001-2015. Системы менеджмента качества. Требования.

2. Васин, С.Г. Управление качеством. Всеобщий подход: учебник для бакалавриата и магистратуры / С.Г. Васин. М.: Юрайт, 2016. 404 с.

3. Вдовин, С.М. Система менеджмента качества организации: учебное пособие для вузов / С.М. Вдовин. М.: ИНФРА-М, 2012. 298 с.

4. Ефимов, В.В. Внутренний аудит качества и самооценка организации: учебное пособие / В.В. Ефимов, А.Н. Туманова. Ульяновск: УлГТУ, 2011. 123 с.

5. Лонcich, П.А Проблемы сертификации и аудита систем менеджмента качества. / П.А. Лонcich, Ю.Н. Резник, Т.М. Лескова // Современные технологии. Системный анализ. Моделирование. 2011. № 4. С. 132–134.

6. Разумов, В.А. Управление качеством: учебное пособие для экономических вузов / В.А. Разумов. М.: ИНФРА-М, 2013. 207 с.

7. Тебекин, А.В. Управление качеством: учебник для бакалавриата и магистратуры / А.В. Тебекин. М.: Юрайт, 2016. 410 с.

8. Тихонов, Б.Б. Системы качества: учебное пособие / Б.Б. Тихонов. Тверь: ТвГТУ, 2015. 147 с.

Об авторах:

Розов Дмитрий Викторович – профессор кафедры экономики и управления производством ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: rozov23.02@mail.ru

Комаров Игорь Сергеевич – доцент кафедры экономики и управления производством ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: ikomarov@rambler.ru

IMPROVEMENT OF QUALITY MANAGEMENT SYSTEM IX MECHANICAL ENGINEERING

Rozov D.V., Komarov I.S.

© Rozov D.V., Komarov I.S., 2019

Abstract. This article is devoted to the variability of the improvement of the quality management system in engineering. Considers the conditions that must be met by the company's management system. The measures available for implementation during the QMS study are established.

Keywords: engineering, machine-building enterprises, products, quality management system, monitoring.

About the authors:

Rozov Dmitriy Victorovich – Professor of Department of Economics and Production Management of Tver State Technical University, Tver. E-mail: rozov23.02@mail.ru

Komarov Igor' Sergeevich – Associate Professor of Department of Economics and production management of Tver State Technical University, Tver. E-mail: ikomarov@rambler.ru

АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ТЕОРИИ И ПРАКТИКИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ФИНАНСОВ

**Материалы научно-практической конференции
10 апреля 2019 г., Тверь**

Редактор А.Ю. Соколова
Корректор Ю.А. Якушева
Технический редактор Ю.Ф. Воробьева

Подписано в печать 16.09.2019

Формат 60×84/16

Физ. печ. л. 10

Тираж 100 экз.

Усл.-печ. л.

Заказ № 54

9,3

Бумага писчая

Уч. изд. л. 8,03

С – 54

Редакционно-издательский центр
Тверского государственного технического университета
170026, г. Тверь, наб. А. Никитина, 22