МИНИСТЕРСТВО ЭКОНОМИКИ ОМСКОЙ ОБЛАСТИ
УНИВЕРСИТЕТ г. ГАННОВЕРА (Германия)
УНИВЕРСИТЕТ г. ХАДЕРСФИЛДА (Великобритания)
АНГЛИЙСКАЯ АССОЦИАЦИЯ МЕНЕДЖМЕНТА АВЕ
(Лондон, Великобритания)
ИЭОПП СО РАН – ОМСКАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ЛАБОРАТОРИЯ
ОРОО ВОЛЬНОЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ОБЩЕСТВО РОССИИ
ОМСКИЙ ФИЛИАЛ ФИНАНСОВОГО УНИВЕРСИТЕТА
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
СЕВЕРО-КАЗАХСТАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ ИМ. М. КОЗЫБАЕВА
(Г.ПЕТРОПАВЛОВСК, РЕСПУБЛИКА КАЗАХСТАН)
ТАДЖИКСКИЙ ПЕДАГОГИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ
В Г.ПЕНДЖИКЕНТ (РЕСПУБЛИКА ТАДЖИКИСТАН)

АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

МЕЖДУНАРОДНАЯ МАГИСТЕРСКАЯ НАУЧНО-ПРАКТИЧЕСКАЯ КОНФЕРЕНЦИЯ
10 НОЯБРЯ 2015 г.

ОМСК – 2015

МИНИСТЕРСТВО ЭКОНОМИКИ ОМСКОЙ ОБЛАСТИ
УНИВЕРСИТЕТ г. ГАННОВЕРА (Германия)
УНИВЕРСИТЕТ г. ХАДЕРСФИЛДА (Великобритания)
АНГЛИЙСКАЯ АССОЦИАЦИЯ МЕНЕДЖМЕНТА АВЕ
(Лондон, Великобритания)
ИЭОПП СО РАН – ОМСКАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ЛАБОРАТОРИЯ
ОРОО ВОЛЬНОЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ОБЩЕСТВО РОССИИ
ОМСКИЙ ФИЛИАЛ ФИНАНСОВОГО УНИВЕРСИТЕТА
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
СЕВЕРО-КАЗАХСТАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ ИМ. М. КОЗЫБАЕВА
(Г.ПЕТРОПАВЛОВСК, РЕСПУБЛИКА КАЗАХСТАН)
ТАДЖИКСКИЙ ПЕДАГОГИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ
В Г.ПЕНДЖИКЕНТ (РЕСПУБЛИКА ТАДЖИКИСТАН)

АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

МЕЖДУНАРОДНАЯ МАГИСТЕРСКАЯ
НАУЧНО-ПРАКТИЧЕСКАЯ КОНФЕРЕНЦИЯ
10 НОЯБРЯ 2015 г.

Омск – 2015

УДК 330.11
А 43

АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА: внутривузовская научно-практическая конференция магистров. 10 ноября 2015 – Омск., 2015. – 101 с.

В сборнике публикуются доклады магистров, с которыми они выступили на традиционной конференции Актуальные проблемы экономики и менеджмента 10 ноября 2015 г

УДК 330.11

Ответственность за достоверность статистической информации, точность изложения фактов и цитат несут авторы докладов и статей. Концепции и подходы, оценки и суждения, изложенные в тезисах докладов и статьях, отражают исключительно точку зрения авторов и не могут рассматриваться как официальная позиция организаторов конференции.

© Омский филиал Финансового университета при Правительстве РФ

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ 1. ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Кряжева Л.А., Родионов М.Г. НАЛОГОВЫЕ ПЛАТЕЖИ КАК ФАКТОР ИЗМЕНЕНИЯ СТОИМОСТИ КАПИТАЛА…….6

Маркова Е.Н., Ковалев А.И. ЭФФЕКТИВНОСТЬ БЮДЖЕТИРОВАНИЯ КАК ФУНКЦИИ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА……...9

Толмачёва А.Д., Реброва Н.П. ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ, ФИНАНСИРУЕМЫХ ЗА СЧЕТ СРЕДСТВ ГОСУДАРСТВА……...12

Чернявский Д.И., Покровский Г.Е. КОНЦЕПТУАЛЬНАЯ МОДЕЛЬ ОПТИМИЗАЦИИ ИПОТЕЧНОГО КРЕДИТОВАНИЯ……...16

Чернявский Д.И., Покровский Г.Е. ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ В ПЕРИОД КРИЗИСА……21

Шагеев С.Г., Юсова Ю.С. АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ СТРАТЕГИИ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ……...25

РАЗДЕЛ 2. ОЦЕНКА БИЗНЕСА И КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ

Ивахно О.Е., Симонова Н.Ю. УПРАВЛЕНИЕ ЗАТРАТАМИ ИННОВАЦИОННО-ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА……..31

Квиндт Т.В. Миллер А.Е. ЭКОНОМИЧЕСКОЕ НАПРАВЛЕНИЕ РАЗВИТИЯ СИСТЕМЫ ВЕНЧУРНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ……..34

Ковалева О.П., Курбатова Л.Е, Панюшкин А.Ю, Никифоров О.А. ВЛИЯНИЕ ВТО НА РЫНОК ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ УСЛУГ РОССИИ……36

Копанева А.А. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ: ВЗАИМОСВЯЗЬ МУЛЬТИПЛИКАТОРА И РЕНТАБЕЛЬНОСТИ В МОДЕЛИ ДЮПОН……38

Копейкин М.О., Кондратьева О.В., Фролова В.В. УПРАВЛЕНИЕ ИННОВАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ СПК «БОЛЬШЕВИК» МОСКАЛЕНСКОГО РАЙОНА ОМСКОЙ ОБЛАСТИ В УСЛОВИЯХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ САНКЦИЙ……...44

Мартынова М.В., Гребенюк Д.С. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ В СФЕРЕ ЖКХ С ЦЕЛЬЮ ОПТИМИЗАЦИИ ЗАТРАТ И ПОВЫШЕНИЯ КАЧЕСТВА ПРЕДОСТАВЛЯЕМЫХ УСЛУГ……...49

Медведева Д.А., Пильник Н.Б. ИНСТРУМЕНТЫ ОЦЕНКИ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИХ СТРУКТУР……..52

Мушников Л.Л, Миллер А.Е. МЕТОД РЕАЛЬНЫХ ОПЦИОНОВ КАК ЭФФЕКТИВНЫЙ СПОСОБ ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ БИЗНЕСА……56

Пильник Н.Б., Кравцова М.В. МОДЕЛИРОВАНИЕ КАК ИНСТРУМЕНТ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ……..59

Рухлова К.А,. Родионов М.Г. ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ РОССИЙСКОГО РЫНКА СЕКЬЮРИТИЗАЦИИ БАНКОВСКИХ АКТИВОВ……62

Фролова В.В., Кондратьева О.В., Копейкин М.О. ПОВЫШЕНИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРОИЗВОДСТВА И РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ РАСТЕНИЕВОДСТВА В АО «НОВОАЗОВСКОЕ» В УСЛОВИЯХ ПРОДУКТОВОГО ЭМБАРГО……...67

РАЗДЕЛ 3. УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ

Бобырева М.А., Новиков Ю.И. ОСОБЕННОСТИ АУДИТОРСКОЙ ПРОВЕРКИ ОСНОВНЫХ ФОНДОВ В ООО «ОМСКАГРОСТРОЙ» Г.ОМСКА……72

Евдокимова А.С., Кальницкая И.В.СУЩНОСТЬ УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКОЙ СИСТЕМЫ ОРГАНИЗАЦИИ……..76

Лустова Ю. РЕКОМЕНДАЦИИ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ВЗАИМОСВЯЗИ МЕТОДОЛОГИЙ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И АУДИТА……...81

Лустова Ю. РЕФОРМИРОВАНИЕ СИСТЕМЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И АУДИТА В РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН……..…….84

Маслечко Е.А. Максимочкина О.В. РАСХОДЫ В БУХГАЛТЕРСКОМ И НАЛОГОВОМ УЧЕТЕ88

Прасолова М.М., Иванова Н.Г. ТРАНСФОРМАЦИЯ РОССИЙСКОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ: АКТУАЛЬНОСТЬ И ПРОБЛЕМЫ……92

Рудаков Д.В., Смелик Р.Г. СОВРЕМЕННЫЙ ПОДХОД К ЭКОНОМИКЕ: ИННОВАЦИОННОСТЬ ИЛИ КРЕАТИВНОСТЬ……..97

РАЗДЕЛ 1. ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

УДК 338.984

Кряжева Л.А., Родионов М.Г.

Финансовый университет при Правительстве РФ (г.Омск)

НАЛОГОВЫЕ ПЛАТЕЖИ КАК ФАКТОР ИЗМЕНЕНИЯ СТОИМОСТИ КАПИТАЛА

Аннотация. *В статье рассматривается влияние размера налоговых платежей на стоимость капитала.*

Ключевые слова: *налоговый щит, налоговые платежи.*

Krjazeva L.A., Rodionov M.G.

Financial University (Omsk)

TAX PAYMENTS AS A FACTOR OF CHANGE IN THE COST OF CAPITAL

Abstract. *The influence amount of tax payments on the cost of capital is investigated in the article.*

Keywords: *Tax shield, tax payments.*

Одним из ключевых инструментов фискальной политики государства, оказывающих значимое воздействие на эффективность и прибыльность деятельности компаний, является политика управления налогом на прибыль организаций. Очевидно, что чем ниже ставка налога — тем выше будет финансовый результат деятельности компании, а. следовательно, выше будут и финансовые ресурсы для реализации инвестиционных проектов, проведения НИОКР и реализации иных мероприятий, повышающих эффективность деятельности организаций.

При этом изменение норм в налоговом законодательстве порождает изменение ряда экономических показателей, в т.ч. показателей стоимости капитала. Так, при сокращении налога на прибыль или снижении суммы затрат, сокращающих налогооблагаемую базу, модели расчета эффекта «налогового щита» при определении фактической стоимости заемного капитала подвергаются соответствующим трансформациям. Однако традиционные модели не предусматривают подобных трансформаций в полной мере, что обуславливает возникновение искажений при расчете стоимости капитала. В свою очередь, неадекватное определение стоимости капитала приводит к неверной оценке стоимости бизнеса и величины NPV при оценке эффективности инвестиционных проектов.

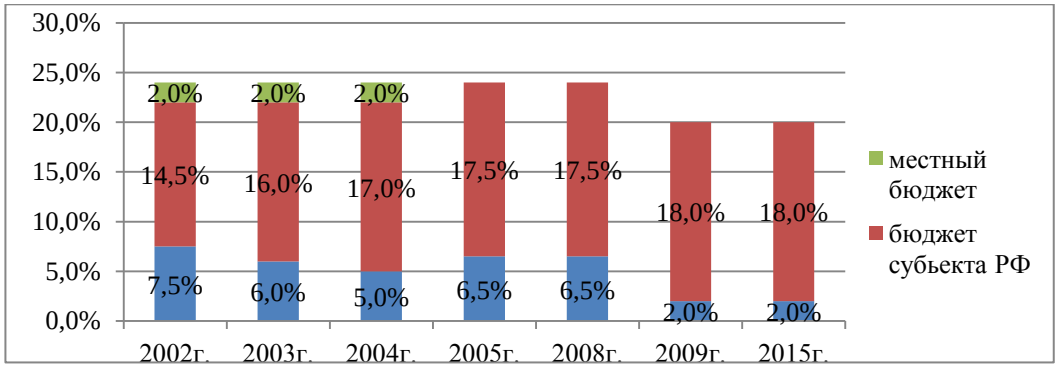


Рис. 1. Структура налога на прибыль организаций в период 2002-2015гг.

Величина ставки налога на прибыль организаций с 2002 г. по 2008 г. неизменно составляла 24%, менялась лишь структура распределения средств в бюджеты разных уровней. С 1 января 2009г. ставка налога на прибыль организаций сократилась на 4% и составила 20% (рис. 1).Это изменение отразилось не только на финансовых результатах деятельности организаций, но и на стоимости привлечения заемного и инвестированного капитала.

Наиболее очевидно воздействие налогового фактора на стоимость капитала отражается в модели средневзвешенной стоимости капитала *WACC* [1]:

$$WACC = k_d \times (1 - T) \times W_d + k_s \times W_s \qquad (1)$$

где:

k_d — стоимость привлечения заемного капитала;

k_s — стоимость привлечения собственного капитала;

T — ставка налога на прибыль;

W_d — доля заемного капитала;

W_s — доля собственного капитала.

Из формулы (1) видно, что при сокращении ставки налога на прибыль, величина $k_d \times (1 - T)$ увеличивается и, соответственно, увеличивается и ставка дисконтирования.

Каково же экономическое обоснование данной взаимосвязи? Процентные платежи по привлеченным займам и кредитам включаются в затраты предприятия, и сокращают налогооблагаемую базу при расчете налога на прибыль организаций. Чем выше сумма процентов по кредитам, тем ниже будет прибыль до налогообложения и, следовательно, ниже станет величина налоговых платежей, взимаемых с налогооблагаемой прибыли организации. Таким образом, часть выплаченных процентов по займам возвращается предприятию в виде сокращения затрат по налогу на прибыль. Эффект «налогового щита» при этом выражается коэффициентом $(1 - T)$, а величина налоговых выигрышей *VTS* (value tax shield) определяется суммой долга компании *D* и установленной ставкой налога на прибыль [2]:

$$VTS = D \times T \qquad (2)$$

Рассмотрим выгоду предприятия от эффекта «налогового щита» на простом примере. В табл. 1 приведен расчет налога на прибыль и чистой прибыли с кредитом и без кредита. Сумма долга D составляет 500 000 тыс. руб., процентная ставка по кредиту — 20%.

Таблица 1

Расчет налога на прибыль и чистой прибыли с кредитом и без кредита

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Отклонение, тыс. руб.
	без кредита	с кредитом	
EBIT	500 000	500 000	0
Interest		100 000	100 000
EBT	500 000	400 000	-100 000
Tax	100 000	80 000	-20 000
NP	400 000	320 000	-80 000

Из таблицы видно, что в варианте с кредитом величина налога на прибыль сократилась на 20 000 тыс. руб., а фактическая стоимость привлечения заемного капитала составила: $20\% \times (1 - 0{,}2)$ =12% • (1 - 0,2) = 16%.

Вышеприведенные расчеты верны при условии, что все процентные платежи включаются в расходы организации по налоговому учету. Однако в соответствии с действующим налоговым законодательством Российской Федерации не все проценты по кредитам могут быть признаны

расходами, снижающими величину налогооблагаемой базы при расчете налога на прибыль. В соответствии со п. 1.1 ст. 269 НК РФ (в ред. Федерального закона от 28.12.2013 N 420-ФЗ) признается расходом процент, исчисленный исходя из фактической ставки по таким долговым обязательствам, если эта ставка менее максимального значения интервала предельных значений, установленного пунктом 1.2 настоящей статьи.

Согласно п. 1.2. ст. 269 НК РФ интервалы предельных значений процентных ставок по долговым обязательствам, оформленным в рублях - от 0 до 180 процентов (на период с 1 января по 31 декабря 2015 года), от 75 до 125 процентов (начиная с 1 января 2016 года) ключевой ставки Центрального банка Российской Федерации.

Ключевая ставка ЦБ РФ с 3 августа 2015 года составляет 11% годовых.

Из изложенного следует, что интервал предельных значений процентных ставок составляет с 03.08.2015г. от 0% до 19,8% годовых.

Таким образом, к «непринимаемым» процентам относятся кредиты, по которым процентные ставки превышают уровни, установленные ст. 269 НК РФ. Рассмотрим выражение $k_d \times (1 - T)$ с учетом «непринимаемых» процентов для рублевых кредитов.

Пусть r_{ef} — ключевая ставка ЦБ РФ. Тогда величина «принимаемых» процентов к налоговому учету составит $180 \times r_{ef}$, а «непринимаемые» проценты будут равны $(k_d - 180 \times r_{ef})$. Преобразуем формулу для расчета стоимости привлечения заемного капитала с учетом действия налогового преимущества только для признаваемых в налоговом учете процентов:

$$k_d = 180 \times r_{ef} + (k_d - 1{,}1 \times r_{ef}); \quad (3)$$

$$\mathrm{k_d} \times (1\text{-T}) \rightarrow 180 \times \mathrm{r_{ef}} \times (1\text{-T}) + (\mathrm{k_d}\text{-}180 \times \mathrm{r_{ef}}) = \mathrm{k_d}\text{-}180 \times \mathrm{r_{ef}} \times \mathrm{T}; \quad (4)$$

$$\mathrm{k_d}\ (1\text{-T}) \rightarrow \mathrm{k_d}(1\text{-}\frac{180\times \mathrm{r_{ef}}}{\mathrm{k_d}} \times \mathrm{T}) \quad (5)$$

Соответственно и стоимость налоговых выигрышей также будет зависеть от соотношения «принимаемых» и «непринимаемых» процентов:

$$VTS = \frac{180\times r_{ef}}{k_d} \times DT \quad (6)$$

Выражение 180* r_{ef} * T позволяет рассчитать эффект «налогового щита» в численном представлении (см. табл. 2).

Таблица 2

Эффект «налогового щита» в численном представлении

Дата		02.02.2015	11.03.2015	05.05.2015	16.06.2015	03.08.2015
Ключевая ставка	r_{ef}	15%	14%	13%	12%	11%
Налог на прибыль	T	20%	20%	20%	20%	20%
Налоговое преимущество	180*r_{ef} * T	5,40%	5,04%	4,50%	4,14%	3,96%

Снижение ключевой ставки привело к сокращению налогового преимущества (с 5,4% до 3?96%) для предприятий при выплате кредитов, что косвенно привело к увеличению стоимости привлечения займов.

Модифицированная формула WACC с учетом скорректированной стоимости налоговых выигрышей согласно формуле (7) отражает обратную зависимость между средневзвешенной доходностью на капитал и величиной ключевой ставки, что ранее не учитывалось в классической модели WACC согласно формуле (1):

$$WACC = k_d\left(1 - \frac{180\times r_{ef}}{k_d}\times T\right)\times W_d + k_s \times W_s \qquad (7)$$

Таким образом, фактическая стоимость инвестированного капитала для российских компаний по модифицированной формуле WACC (7) оказывается выше в связи с тем, что не вся сумма процентов по кредитам признается расходом при определении налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, и величина эффекта «налогового щита» VTS (6) в действительности ниже, чем предполагалось в традиционных теоретических предпосылках (2).

Вторым фактором, повлекшим сокращение эффекта «налогового щита», стало изменение ключевой ставки ЦБ РФ, что привело к снижению величины налоговых выигрышей при выплате процентов по кредитам и увеличило стоимость привлечения заемного капитала.

Список используемых источников:

1. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 N 117-ФЗ (ред. от 29.06.2015).
2. Письмо Минфина России от 11.08.2015 №03-03-06/1/46209.
3. Ибрагимов Р.Г. Об учете эффекта долговой нагрузки в расчете стоимости капитала и оценке бизнеса // Аудит и финансовый анализ. – 2008. – № 4. – С.130-142.

УДК 338.24

Маркова Е.Н., Ковалев А.И.

Финансовый университет при Правительстве РФ (г.Омск)

ЭФФЕКТИВНОСТЬ БЮДЖЕТИРОВАНИЯ КАК ФУНКЦИИ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА

Аннотация. *Статья посвящена проблеме построения эффективной системы бюджетирования на предприятиях современной Российской Федерации. В статье раскрываются теоретические аспекты бюджетирования, обосновывается его необходимость и значимость в структуре финансового планирования. Рассматривается одна из систем по контролю за эффективностью затраченных ресурсов – «стандарт-костинг» и ее практическое применение.*

Ключевые слова: *бюджетирование, эффективность, финансовый менеджмент, внутренний контроль, нормативное значение, контроль, «стандарт-костинг».*

Markova E.N., Kovalev A.I.

Financial University (Omsk)

EFFECTIVE BUDGETING AS A FUNCTION FINANCIAL MANAGEMENT

Abstract. *The article is devoted to the construction of an effective system of budgeting at the enterprises of the modern Russian Federation. The article describes the theoretical aspects of budgeting, it is proved the necessity and importance in the structure of financial planning. Considered one of the systems for monitoring the effectiveness of the resources expended is "standard-cost" and its practical application.*

Keywords: *Budgeting,efficiency, financial management,internal control, standard value, control, «standard-cost».*

Бюджетирование является одним из основных инструментов управления предприятием. Оно давно и активно используется в качестве технологии финансового планирования. Однако немногие предприятия рассматривают бюджетирование как реальный инструмент управления эффективностью бизнеса и достижения стратегических целей и задач.

Эффективность –это достижение каких-либо определенных результатов с минимально возможными издержками или получение максимально возможного результата из располагаемого ограниченного объема ресурсов.

Основной целью внедрения системы бюджетирования на предприятии является повышение экономической эффективности его деятельностии укрепление финансовой устойчивости предприятия посредством координации деятельности всех его структурных подразделений, направленную на достижение количественного и качественного определенного конечного результата деятельности. [1]

Достижение данной цели становится возможным за счет ряда факторов, к которым относится:

1. Все финансовые потоки предприятия, связанные с формированием доходов и расходов, сводятся в единый баланс. В результате создается полная «картина» о том, как появляется каждый рубль бюджета и как он используется.

2. Реализуется принцип материальной заинтересованности всего персонала в результатах работы своего подразделения и предприятия в целом.

3. Реализуются все функции управления финансами (финансового менеджмента) – планирование, организация, мотивация, учет, анализ и регулирование, контроль.

4. Возможность ориентации финансовой политики предприятия на решение конкретных задач, проблем.

5. Система бюджетирования выступает основой комплексного управления всеми направлениями деятельности предприятия.

Обеспечение эффективности бюджетного управления достигается через соблюдение следующих принципов: целевая направленность бюджетирования; учет отраслевых особенностей бизнеса; соответствие принципам учетной политики, принятой на предприятии; учет направлений распределения и использования прибыли; соответствие принципам и методам калькулирования себестоимости продукции, обеспечение возможности формирования прогнозного баланса.

Однако на сегодняшний день проблема заключается в том, что более чем на половине предприятий, принимающих управленческие решения на основании бюджетного планирования, система работает неэффективно. Неэффективной считается такая система краткосрочного планирования, в которой отклонение фактических результатов от запланированных регулярно превышает 20-30%. [5]

К основным причинам, ведущим к снижению эффективности процесса бюджетирования можно отнести: низкую организацию рабочего процесса, несовершенство применяемых методик, ошибки при составлении планов структурными подразделениями, некорректные целевые установки, неэффективную финансово-экономическая система предприятия.

Структурированность бюджета является одной из важнейших характеристик бюджетов, т.к. именно от их структуры и от структуры статей каждого бюджета в отдельности во многом будет зависеть эффективность системы бюджетирования. Продуманная и адаптированная к специфике конкретного предприятия структура бюджетов и статей каждого бюджета приводит к следующим положительным последствиям:

- оптимизации проведения анализа бюджетов;
- сокращению времени принятия решения при рассмотрении бюджета;
- четкому закреплению ответственности за каждой статьей бюджета;

В ситуации неэффективности применения бюджетирования ключевой проблемой руководителя, а также финансового директора, является непонимание того, как каждый показатель планируется либо контролируется. В подавляющем большинстве случаев

сложившаяся ситуация обусловлена отсутствием системы нормативов. Внутренняя база нормативов является основой для осуществления внутреннего контроля и определения обоснованности показателей производственного и торгового предприятия. [4]

Одним из инструментов контроля затрат и управлениями ими выступает система «стандарт-костинг». Достоинством данной системы является то, что она обеспечивает получение информации об ожидаемых затратах на производство и реализацию продукции, позволяет устанавливать цены на основе заранее исчисленной себестоимости продукции, составлять отчеты с выделением отклонений от нормативов и причин их возникновения.

Нормативными затратами называют затраты, величина которых устанавливается заранее и которые служат необходимыми ориентирами, а также показателями того, в какой степени удалось достичь намеченных целей.В системе «стандарт-костинг» нормативные затраты состоят из трех основных элементов – затраты на материалы, затраты на рабочую силу и общепроизводственные расходы.

Под отклонением от норм понимают абсолютные отступления от действующих текущих норм расхода сырья, материалов, ресурсов.Отклонение от нормативных затрат считается неблагоприятным, когда фактическая цена или фактическое количество превышают нормативную цену или нормативное количество, а благоприятным, если реальная цена или количество ниже, чем по норме. [2]

Рассмотрим пример и определим отклонения по материалам в компании «А». Затраты на материалы представлены в таблице 1.

Отклонения по цене вычисляются как произведение разности между фактической и бюджетной стоимостью на фактический объем закупок. Отклонения по количеству находится как произведение разности фактического и бюджетного объемов закупок на бюджетную стоимость материалов.

1. (297,4 - 300) * 13 685 = - 35 581 руб.
2. 300 * (13 685 - 13 200) = 145 500 руб.

Таблица 1

Отклонения по материалам в цене и количестве

Показатель	Фактический результат	Бюджетные показатели
Общие затраты на производство, руб.	4 069 919	3 960 000
Количество закупаемого материала, ед.	13 685	13 200
Стоимость материалов, руб./ед.	297,4	300

Итоговое отклонение по материалам равно 145 500 + (-35 581) = 109 919 руб. Результат считается неблагоприятным. Расхождение с нормативной ценой может быть связано с неточно рассчитанной нормативной ценой, инфляционным фактором, недостаточным предложением на рынке материалов, что в свою очередь ведет к неэффективности деятельности отдела сбыта.Отклонения по использованию материалов могут быть причиной, например, расточительного их использования в производстве.

Помимо нормирования затрат на материалы, заработную плату и общепроизводственные расходы, отсутствие нормативов кредиторской и дебиторской задолженностей может приводить к потере ликвидности и срыву исполнения бюджета движения денежных средств – одного из бюджетов всей системы бюджетирования, на основе которых и определяются итоговые показатели бюджета.

Таким образом, эффективная система бюджетирования способствует повышению внутреннего контроля процессов предприятия. Без эффективной бюджетной системы среднему и тем более крупному бизнесу просто не обойтись. Использование системы управления по отклонениям позволяет существенно сократить объем информации, поступающей к финансовому директору, уменьшить количество и повысить качество ежедневно принимаемых им решений, а также своевременно выявить наиболее проблемные участки работы на предприятии.

Список используемых источников:

1. Воронин В.П., Шульгина Л.В. Бюджетирование как инструмент в системе управления предприятием // ФЭС: Финансы. Экономика. – Стратегия. – 2013, – №3 – С.35-39.
4. Красова О.С. Бюджетирование и контроль затрат на предприятии / О.С. Красова. – М.: Издательство «Омега-Л», 2011. – 169 с.
5. Макеев Р.В. Эффективное бюджетирование как элемент внутреннего контроля. Режим доступа: http://www.cfin.ru/management/finance/budget/internal_control.shtml.
6. Савчук А.П. Управление прибылью и бюджетирование / А.П. Савчук. – М.: БИНОМ, 2012. – 433 с.
7. Труба А.С. Эффективная организация системы бюджетирования на предприятии // Управление персоналом, – 2008, – № 7.

УДК 336.131

Толмачёва А.Д., Реброва Н.П.

Финансовый университет при Правительстве РФ (г.Омск)

ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ, ФИНАНСИРУЕМЫХ ЗА СЧЕТ СРЕДСТВ ГОСУДАРСТВА

Аннотация. *В статье рассмотрены аспекты понятия социальная эффективность. Описывается метод оценки инвестиционного проекта с использованием средств государства.*

Ключевые слова: *инвестиционный проект, методы оценки, социальный эффект от реализации.*

Tolmacheva A.D., Rebrova N.P.

Financial University (Omsk)

EVALUATION OF THE EFFICIENCY OF INVESTMENT PROJECTS FINANCED BY FINANCIAL MEANS OF THE STATE

Abstract. *Aspects of the definition of social efficiency is investigated in the article. Method of evaluation of investment projects with using of financial means of the state are described.*

Keywords: *investment project, methods of evaluation, social effect from realization*

Разработка и реализация любого инвестиционного проекта предполагает достижение определенных целей. Инвестиционные проекты в таких сферах как образование, культура, здравоохранение необходимы по ряду объективных причин, однако не всегда находят поддержку. Там где помощь со стороны организаций, спонсоров и т.п. отсутствует, финансирование осуществляется за счет бюджетных средств. Эффект от реализации подобного рода проектов носит общественный и социальный характер.

При определении целей государственной политики нельзя обойти стороной социальные цели, связанные с развитием человеческих капитала и улучшением условий жизни человека. Внимание к социальным проблемам отражено в национальных моделях развития рыночных экономики. Все они отражают национальные и исторические особенности каждой страны, но четко прослеживается две большие группы - неоамериканская (США, Великобритания и др.) и рейнская (Германия, Япония и др.) Каждая из них преследует свои цели и имеет отличительные особенности. Неоамериканская модель во главу угла ставит личный успех и

достижение прибыли в краткосрочном периоде. Рейнская модель направлена на достижение коллективного успеха и получение долгосрочных прибылей.

В последние годы, когда усиливается внимание к социальным процессам и все большую значимость приобретает социальная эффективность инвестиционных проектов. Понятие социальной эффективности двойственно. Первый аспект связан с получением некоторого социального эффекта при инвестировании в коммерческую деятельность, когда ставятся задачи увеличения доходов фирмы, массы прибыли и одновременно как результат внедрения новых технологий улучшения условий труда на предприятии, повышения квалификации сотрудников, сокращения вредных выбросов в окружающую среду. Второй аспект связан с вложениями в некоммерческую деятельность, экономический эффект здесь может отсутствовать. Различие в том, что в первом случае социальный эффект выступает как побочный, главное - экономический эффект, во втором - он главная цель проекта [1,2].

Оценка социальных результатов проекта предполагает, что он должен соответствовать социальным нормам, стандартам и условиям соблюдения прав человека. Предусматриваемые проектом мероприятия по улучшению качества жизни людей являются обязательным условием его реализации и какой-то самостоятельной оценке в составе результатов проекта не подлежат. Затраты по сооружению или приобретению соответствующих объектов проекта включаются в состав затрат по проекту и учитываются в расчетах эффективности в общем порядке. Доходы от использования этих объектов (если они есть) учитываются в составе результатов проекта.

Методы оценки инвестиционного проекта, финансируемого за счет средств бюджета, рассмотрим на примере проекта – «реконструкция здания бюджетного учреждения культуры Омской области «Омский драматический театр «Галерка». Цель инвестиционного проекта - обеспечение роста качества и доступности театральных услуг посредством реконструкции здания. Предполагаемая стоимость строительства объекта составляет 557,08 млн. рублей, в том числе: средства федерального бюджета – 400 млн. рублей, средства бюджета Омской области – 157,08 млн. рублей [4]. Структура источников финансирования представлена в таблице 1.

Таблица 1

Реконструкция здания бюджетного учреждения культуры Омской области «Омский драматический театр «Галерка»

Наименование мероприятия	Ответственные исполнители	Срок исполнения	Источники финансирования, млн. рублей		
			Средства ФБ	Средства бюджета ОО	Всего
Реконструкция здания БУК «Омский драматический театр «Галерка»	Минкультуры России, Правительство Омской области	2013-2014 годы, в том числе: 2013 год 2014 год	400,0 200,0 200,0	157,08 78,54 78,54	557,08 278,54 278,54

Оценка проекта осуществляется по количественным и качественным критериям.

Инвестиционный проект оценивается по следующим качественным критериям:

- наличие четко сформулированной цели инвестиционного проекта с определением количественного показателя (показателей) результатов его осуществления;
- соответствие цели инвестиционного проекта приоритетам и целям, определенным в прогнозах и программах социально-экономического развития РФ;

- комплексный подход к реализации конкретной проблемы в рамках инвестиционного проекта;
- необходимость строительства (реконструкции и технического перевооружения) объекта капитального строительства, создаваемого в рамках инвестиционного проекта;
- отсутствие в достаточном объеме замещающей продукции (работ и услуг), производимой иными организациями;
- обоснование необходимости реализации инвестиционного проекта с привлечением средств федерального бюджета;
- наличие долгосрочных (региональных и муниципальных) целевых программ, реализуемых за счет средств бюджета субъекта РФ, предусматривающих строительство, реконструкцию и (или) техническое перевооружение объектов капитального строительства государственной собственности субъектов РФ;
- целесообразность использования при реализации инвестиционного проекта дорогостоящих строительных материалов, художественных изделий для отделки интерьеров и фасада, машин и оборудования;
- наличие положительного заключения государственной экспертизы проектной документации и результатов инженерных изысканий.

По каждому из критериев проекту присваивается балл (в случае не соответствия критерию – 0 баллов), за исключением критериев, которые не могут быть применены к проектам. В нашем примере таких критериев два, следовательно, сумма балов по качественным критериям будет равняться семи.

Оценка эффективности использования средств федерального бюджета на основе качественных критериев рассчитывается по формуле:

$$Ч1 = \frac{\text{SUM б1i}}{\text{К1}-\text{К1НП}} * 100\% \qquad (1)$$

где Ч1 – эффективность использования средств федерального бюджета;

SUM б1i - сумма баллов по подходящим критериям;

К1 – общее количество критериев;

К1НП – количество не подходящих критериев.

Соответственно при подстановке данных в формулу, получаем следующий результат: Ч1 = 7 / (9 – 2) *100% = 100%. Эффективность по качественным показателям равна 100%.

Далее оцениваем проект по количественным критериям:

- значения количественных показателей (показателя) результатов реализации инвестиционного проекта;
- отношение сметной стоимости инвестиционного проекта к значениям количественных показателей (показателя) результатов реализации инвестиционного проекта;
- наличие потребителей продукции (услуг), создаваемой в результате реализации инвестиционного проекта, в количестве, достаточном для обеспечения проектируемого (нормативного) уровня использования проектной мощности объекта капитального строительства;
- отношение проектной мощности создаваемого (реконструируемого) объекта капитального строительства к мощности, необходимой для производства продукции (услуг) в объеме, предусмотренном для федеральных государственных нужд;
- обеспечение планируемого объекта капитального строительства инженерной и транспортной инфраструктурой в объемах, достаточных для реализации инвестиционного проекта.

Данные для расчета оценки эффективности по количественным критериям представим в таблице 2.

Таблица 2

Расчета оценки эффективности по количественным критериям

Номер критерия	Допустимые Баллы оценки	Балл оценки	Весовой коэффициент критерия, %	Средневзвешенный балл, %
1	1; 0	1	5%	5%
2	1;0,5;0	1	40%	40%
3	1; 0,5; 0	1	20%	20%
4	1; 0	0	15%	0 %
5	1; 0,5; 0	1	20%	20%

Балл также проставляется в зависимости от соответствия критерию. Оценка эффективности использования средств федерального бюджета на основе количественных критериев рассчитывается по формуле:

$$Ч2 = \sum_{i=1}^{К2} б2i * pi \qquad (2)$$

где Ч2 – эффективность использования средств федерального бюджета;

б2i – балл оценки по критерию;

pi – весовой коэффициент критерия.

Соответственно при подстановке данных в формулу, получаем следующий результат: Ч2 = (1 * 5%) + (1 * 40%) + (1 * 20%) + (0 * 15%) + (1 * 20%) = 85 %. Эффективность по количественным показателям равна 85 %.

Последний этап - расчет интегральной оценки эффективности инвестиционного проекта.

Интегральная оценка эффективности использования средств федерального бюджета, направляемых на капитальные вложения рассчитывается по формуле:

$$ЭИНТ = Ч1 * 0{,}2 + Ч2 * 0{,}8 \qquad (3)$$

где ЭИНТ - интегральная оценка эффективности использования средств федерального бюджета, направляемых на капитальные вложения;

Ч1 – эффективность использования средств федерального бюджета по качественным критериям;

Ч2 – эффективность использования средств федерального бюджета по количественным критериям.

Соответственно при подстановке данных в формулу, получаем следующий результат: ЭИНТ = 100% * 0,2 + 85% * 0,8 = 88 %. Интегральная оценка эффективности равна 88 %. Исходя из значения показателя, можно сказать об эффективном использовании средств федерального бюджета [3].

Показатель бюджетной эффективности для данного инвестиционного проекта определяется путем сравнения эксплуатационных расходов со сметной стоимостью инвестиционного проекта. Суммарное значение эксплуатационных расходов не должно превышать сметную стоимость инвестиционного проекта.

Сметная стоимость реконструкции объекта составляет 557,08 млн. рублей. Объем эксплуатационных расходов на содержание БУК Омской области «Омский драматический театр «Галерка» складывается из следующих статей: коммунальные расходы (23 478 457 рублей), расходы на оплату труда персонала (90 748 476 рублей), начисления на оплату

труда (27 406 040 рублей), затраты на техническое обслуживание и текущий ремонт (1 624 500 рублей), уплата налогов и иных платежей (58 341 067 рублей).

Эксплуатационные расходы составляют 201 598 540 рублей. Таким образом, суммарное значение эксплуатационных расходов не превышает сметную стоимость инвестиционного проекта.

В итоге реализация инвестиционного проекта позволит увеличить:

- количество зрительских мест в театре с 252 до 300 мест;
- общую площадь здания театра до 6480 кв. м (на 3595 кв.м.);
- строительный объем здания до 32169,3 куб.м. (на 14871,3 $м^3$);
- на 10,9 % обеспеченность населения г. Омска зрительскими местами в театрах с 2,39 до 2,65 мест на 1 тыс. жителей.

В целом можно судить об эффективном использовании средств, но главный эффект от реализации – это прежде всего польза для всего общества.

Список используемых источников:

1. Брусов П.Н., Филатова Т.В., Лахметкина Н.И. Инвестиционный менеджмент: Учебник. – М.: НИЦ ИНФРА – М, 2014. – 333 с.
2. Проскурин В.К. Анализ и финансирование инновационных проектов: Учеб. пособие / под ред. д-ра экон. наук, проф. И.Я. Лукасевича / В.К. Проскурин. – М.: Вузовский учебник: ИНФРА – М, 2012 – 112 с.
3. Паспорт проекта «реконструкция здания бюджетного учреждения культуры Омской области «Омский драматический театр «Галерка», г. Омск, ул. Б. Хмельницкого, 236».
4. Проектно-сметная документация проекта «реконструкция здания бюджетного учреждения культуры Омской области «Омский драматический театр «Галерка», г.Омск, ул. Б. Хмельницкого, 236».

УДК 336.027

Чернявский Д.И., Покровский Г.Е.

Финансовый университет при Правительстве РФ (г.Омск)

КОНЦЕПТУАЛЬНАЯ МОДЕЛЬ ОПТИМИЗАЦИИ ИПОТЕЧНОГО КРЕДИТОВАНИЯ

Аннотация. *В условиях глобальных изменений мировой экономической политики и вызванных этими изменениями кризисом, необходимо объединить аннуитентный и дифференцированный платежи в один платеж с целью привлечения потенциальных клиентов по ипотечному кредитованию.*

Ключевые слова: *ипотечное кредитование, аннуитентный и дифференцированный платежи, годовая инфляция.*

Chernyavskii D.I., Pokrovsky G.E.

Financial University (Omsk)

A CONCEPTUAL MODEL OPTIMIZATION OF MORTGAGE LENDING

Abstract. *In the context of global change global economic policy and these changes caused the crisis, it is necessary to combine annuitants and differential payments into one payment with the aim of attracting potential clients for mortgage loans.*

Keywords: *mortgage lending, annuitants and differential payments, for inflation every year.*

Ипотечное кредитование широко применяется во всем мире, особенно в США и странах Евросоюза. Ипотечное кредитование (ипотека) – это залог недвижимого имущества при получении займа в банке, дающее право кредитору преимущественного удовлетворения претензий к должнику на сумму заложенного имущества. Ипотечное кредитование выступает существенным фактором экономического и социального развития страны.

Приобретение собственного жилья – первоочередная потребность для каждой семьи. Традиционная «советская» схема финансирования строительства жилья представляла собой централизованное распределение бюджетных ресурсов для строительства государственного жилья и его бесплатного распределения среди граждан, стоящих в очереди на улучшение жилищных условий. Эта схема показала свою несостоятельность в период рыночных реформ. В условиях сокращения бюджетного финансирования строительства и обеспечения населения жильем, основным источником средств для приобретения жилья становятся собственные средства населения, а также кредиты банков, как это происходит в большинстве экономически развитых стран мира. В этих условиях объективно возникает потребность в долгосрочных кредитах населению на жилищное строительство, минимально подверженных воздействию инфляции и максимально обеспеченных своевременным возвратом. Именно этим требованиям отвечает ипотечный кредит, обеспеченный залогом товарно-материальных ценностей. Опыт многих зарубежных стран свидетельствует о том, что при правильной организации и ведении взвешенной государственной политики ипотека постепенно трансформируется в самофинансируемую систему, которая обеспечивает и в значительной степени определяет функционирование рынка жилья. При этом за счет резкого расширения платежеспособного спроса со стороны населения активизируется новое строительство, увеличивается выпуск строительных материалов, специализированной техники, появляются новые улучшенные архитектурные проекты, происходит ускоренное развитие многих смежных отраслей экономики.

В данной статье рассматривается ипотечное кредитование физических лиц коммерческими банками без учета федеральных и региональных программ льготного ипотечного кредитования.

Банк – как кредитная организация, заинтересован в наибольшем объеме предоставления кредитов населению, так как от величины этого объема зависит прибыль банка. Однако существуют значительные риски не возвращения полученных кредитов, что может привести к краху банка. Поэтому банк всегда находится в противоречивом положении: с одной стороны он должен привлекать заемщиков, с другой стороны – необходимо контролировать объем выданных кредитов. Рассмотрим проблему развития ипотеки в РФ с этих позиций.

Наиболее легко привлечь клиентов по ипотечному кредитованию, если полностью отменить процентную плату за использование кредита. Однако, данное мероприятие может быть выполнено только в исключительных случаях, когда кредитная организация получает свои дивиденды в каких-то других вариантах, не связанных с выплатой процентов. Банк, являясь коммерческой организацией, формирует свои доходы, как правило, за счет процентных отчислений заемщиками. Поэтому, речь может идти только о выборе величины данных процентных отчислений выгодных как для банка, так и приемлемых для клиентов.

В каждом конкретном случае у каждого банка могут быть свои требования и условия, но в целом, условия предоставления ипотеки примерно одинаковы.

1. Ипотечный кредит выдается на длительный срок от 1 года до 30 лет.

2. В каждом банке имеются возрастные ограничения на срок ипотечного кредитования – до достижения пенсионного возраста; до достижения 65 или 70 лет.

3. Как правило, процентная ставка по ипотечному кредиту ниже, чем по другим кредитным продуктам банка.

4. Заемщик ипотечного кредита должен иметь в наличии так называемый «первоначальный взнос» — часть стоимости недвижимости, приобретаемой на средства

ипотечного кредита. Размер первоначального взноса определяется ипотечной программой банка и составляет от 10% до 70% стоимости ипотечной недвижимости.

5. Процентная ставка по ипотеке зависит от первоначального взноса, чем больше первоначальный взнос тем ниже ставка.

6. Каждый банк выдвигает к заемщику ипотечного кредита ряд специальных требований: о подтверждении дохода, о наличии непрерывного стажа работы и пр. Требования разных банков могут отличаются друг от друга.

7. Обязательным условием ипотечного кредитования являются привлечение страховых и оценочных компаний, которые обеспечивают безопасность сделки.

8. Выплата долга банку осуществляется либо равными долями, либо по дифференцированной ставке.

При анализе расходов заемщика можно отметить, что основные дополнительные платежи заемщик несет по оплате банковского процента в течение всего срока кредитования.

Таким образом, основной свой доход банк получает за счет получения платежа по проценту за выданный кредит. В настоящий момент величина кредитного процент составляет от 14% до 26% по различным видам ипотечного кредита. Процентная ставка рассчитывается с учетом: ставки рефинансирования Центрального банка РФ или других кредиторов данного банка + маржи банка + процента инфляции за год. Изменение банковской маржи в сторону уменьшения позволит сделать ипотечный кредит более привлекательным для потенциальных заемщиков.

На практике применяются два основных вида платежа: аннуитентные и дифференцированные. Оба данных вида платежа имеют свои достоинства и недостатки. Для кредитора (банка) более выгодны дифференцированные платежи, так как в данном случае банк быстрее получает большую часть выданного кредита, однако в целом сумма его дохода будет ниже, чем при аннуитентном платеже. Для заемщика в первой половине платежного срока более приемлем аннуитентный платеж, так как для этого вида платежа месячные выплаты по кредиту ниже. Однако во второй половине платежа, дифференцированный выплаты более приемлемы по сравнению с аннуитентом.

Комбинированный платеж в ипотечном кредитовании.

Для привлечения потенциальных клиентов по ипотечному кредитованию предложим новый способ формирования платежей банку заемщику, т.е. объединим аннуитентный и дифференцированный платежи в один платеж. В начальный период платежа по ипотеке расчет проводится по аннуитенту, а далее путем дифференцированного платежа. В качестве примера рассмотрим следующий случай – ипотечный кредит в 1 000 000 руб. под 15% годовых со сроком погашения 4 года (48 мес.).

С помощью ипотечного калькулятора, проведем расчет платежей без учета страховых сумм и единовременных платежей, табл. 1.

Таблица 1

Расчет платежей без учета страховых сумм и единовременных платежей

Год	Аннуитентный платеж, руб.				Дифференцированный платеж, руб.			
	Сумма платежа	Погаш. осн. долга	Выплата %	Долг банку	Сумма платежа	Погаш. осн. долга	Выплата %	Долг банку
За 1 год	333969	197159	136810	802841	382813	250000	132813	750000
За 2 год	333969	228853	105116	573988	345313	250000	95313	500000
За 3 год	333969	265642	68327	308346	307813	250000	57813	250000
За 4 год	333969	308346	25623	0	270313	250000	20313	0
Итог	1335876	1000000	335876	0	1306250	1000000	306250	0

При анализе табл. 1 видно, что на 22 месяц величины месячной выплаты по аннуитентному и дифференцированному платежу примерны одинаковы. Таким образом, определяется точка изменения вида платежа. Для удобства расчетов примем точку изменения платежа на 24 месяце. Рассчитаем данные по комбинированному виду платежа для приведенного примера, табл. 2.

Таблица 2

Данные по комбинированному виду платежа для приведенного примера

Год	Комбинированный (аннуитентный + дифференцированный) платеж, руб.				Комбинированный (дифференцированный + аннуитентный) платеж, руб.			
	Сумма платежа	Погаш. осн. долга	Выплата %	Долг банку	Сумма платежа	Погаш. осн. долга	Выплата %	Долг банку
За 1 год	333969	197159	136810	802841	382813	250000	132813	750000
За 2 год	333969	228853	105116	573988	345313	250000	95313	500000
Итог	667938	426012	241926	573988	728125	500000	228125	500000
За 3 год	353361	286994	66367	286994	290920	231401	59519	268599
За 4 год	310312	286994	23318	0	290920	268599	22321	0
Итог	663673	573988	89686	0	581840	500000	81840	0
Общий итог	1331611	1000000	331611	0	1309965	1000000	309965	0

Таблица 3

Проанализируем данные таблиц 1 и 2

Виды платежей		Сумма платежа	Погашение основного долга	Проценты по кредиту	Долг банку
Аннуитентный платеж, руб.	За 1 год	333969	197159	136810	802841
	За 2 год	333969	228853	105116	573988
	За 3 год	333969	265642	68327	308346
	За 4 год	333969	308346	25623	0
	Итого	1335876	1000000	335876	0
Дифференцированный платеж, руб.	За 1 год	382813	250000	132813	750000
	За 2 год	345313	250000	95313	500000
	За 3 год	307813	250000	57813	250000
	За 4 год	270313	250000	20313	0
	Итого	1306250	1000000	306250	0
Комбинированный (аннуитентный + дифференцированный) платеж, руб.	За 1 год	333969	197159	136810	802841
	За 2 год	333969	228853	105116	573988
	За 3 год	353361	286994	66367	286994
	За 4 год	310312	286994	23318	0
	Итого	1331611	1000000	331611	0

Виды платежей		Сумма платежа	Погашение основного долга	Проценты по кредиту	Долг банку
Комбинированный (дифференцированный + аннуитентный) платеж, руб.	За 1 год	382813	250000	132813	750000
	За 2 год	345313	250000	95313	500000
	За 3 год	290920	231401	59519	268599
	За 4 год	290920	268599	22321	0
	Итого	1309965	1000000	309965	0

Из данных табл. 3 можно сделать следующие выводы:

1. Для кредитора комбинированный (аннуитентный + дифференцированный) платеж практически также выгоден, как и аннуитентный платеж по сумме полученный процентных платежей при обслуживании выданного ипотечного кредита.

2. Для заемщика психологически более комфортно выплачивать меньшие по размеру месячные платежи по комбинированному (дифференцированный + аннуитентный) способу оплаты, чем при дифференцированном виде платежа.

Проведем сравнение платежей с учетом годовой инфляции. Хотя банк учел предполагаемую годовую инфляцию в своей процентной ставке, этот расчет определяется на весь срок ипотечного кредита, который может составлять несколько десятилетий. Поэтому банку выгодно получить основную сумму погашения долга и процентов по ипотеке как можно раньше.

Таблица 4

Итоговая таблица платежей с учетом инфляции (10 % в год)

Виды платежей		Сумма платежа	Погашение основного долга	Проценты по кредиту	Долг банку	Коэфф. инфляции
Аннуитентный платеж, руб.	За 1 год	300572	177443	123129	722556	0,90
	За 2 год	270514	185371	85143	464930	0,81
	За 3 год	243463	193653	49810	224783	0,73
	За 4 год	129117	202305	16811	0	0,66
	Итого	1033667	758772	274894	0	0,66
Дифференциальный платеж, руб.	За 1 год	344531	225000	119531	675000	0,90
	За 2 год	279703	202500	77203	405000	0,81
	За 3 год	224395	182250	42145	182250	0,73
	За 4 год	177352	164025	13327	0	0,66
	Итого	1025981	773775	252206	0	0,66
Комбинированный (аннуитентный + дифференцированный) платеж, руб.	За 1 год	300572	177443	123129	722556	0,90
	За 2 год	270514	185371	85143	464930	0,81
	За 3 год	257600	209218	48381	209218	0,73
	За 4 год	190872	188296	15299	0	0,66
	Итого	1019559	760329	271953	0	0,66
Комбинированный (дифференцированный + аннуитентный) платеж, руб.	За 1 год	344531	224500	119531	675000	0,90
	За 2 год	279703	202500	77203	405000	0,81
	За 3 год	212080	168691	43389	195808	0,73
	За 4 год	190872	176228	14644	0	0,66
	Итого	1027187	772419	254768	0	0,66

Как видно из табл. 4 при значительных изменениях величины годовой инфляции банк может проиграть при выдаче долгосрочного кредита. Исходя из полученной информации можно сделать следующие выводы:

1. С учетом различных рисков банку более выгоден дифференцированный вид платежа, который позволяет получить большую часть суммы платежа в первую половину платежного периода.

2. При высоком незапланированном уровне инфляции и длительном сроке ипотеки для банка наиболее выгоден комбинированный (дифференцированный + аннуитентный) вид платежа.

В заключении можно отметить, что в данном разделе диссертации сформулированы следующие элементы научной новизны.

Предлагается к использованию комбинированный (аннуитентный + дифференцированный) или (дифференцированный + аннуитентный) платеж для погашения долгосрочных ипотечных кредитов. В условиях кризиса, и, вызванных кризисом высокого уровня инфляции, данный вариант платежа позволяет минимизировать издержки банка.

УДК 336.027

Чернявский Д.И., Покровский Г.Е.

Финансовый университет при Правительстве РФ (г.Омск)

ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ В ПЕРИОД КРИЗИСА

Аннотация. *В условиях глобальных изменений мировой экономической политики и вызванных этими изменениями кризисом, известную парадигму «максимизация благосостояния собственников предприятия» необходимо заменить на парадигму «максимизация рыночной стоимости (MV) предприятия».*

Ключевые слова: *рыночная стоимость предприятия, экономический кризис, благосостояние собственников предприятия.*

Cherniavsky D.I., Pokrovsky G.E.

Financial University (Omsk)

FEATURES OF FORMATION OF INVESTMENT DURING THE CRISIS

Abstract. *In the context of global changes in the world economic policy and these changes caused by the crisis , a certain paradigm of " maximizing the well-being of the owners of the enterprise " should be replaced by the paradigm of " maximization of the market value (MV) of the enterprise".*

Keywords: *the market value of the company , the economic crisis , the welfare of the owners of the enterprise.*

Для успешного развития экономики любой страны, региона, предприятия или малого бизнеса необходимы инвестиционные вложения. Поэтому задача привлечения инвестиций является важнейшим направлением деятельности для руководителей всех организационных систем. Формирование благоприятного инвестиционного климата позволяет в итоге значительно улучшить социально-экономические показатели организации и помочь ей стать лидером. Для достижения данной цели необходима совокупность нескольких показателей:

инвестиции, их рациональное использование, а также эффективное применение полученной прибыли. Рассмотрим определение инвестиций и инвестиционной деятельности.

«**Инвестиции** — денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта» [1].

«**Инвестиционная деятельность»** — вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта» [1].

Таким образом, главной целью инвестиционной деятельности является получение прибыли на вложенный капитал. Существуют различные классификации инвестиций: по объектам инвестирования, по основным целям инвестирования, по срокам вложения, по форме собственности на инвестиционные ресурсы, по способу учета средств инвестирования и т.д.

Благоприятные условия для проведения успешного бизнеса создают факторы соблюдения гарантий на право собственности, стабильная политическая и экономическая ситуации, предсказуемость развития страны и региона на достаточно длительный срок. Такие благоприятные условия называются инвестиционным климатом.

Для привлечения инвестиций организации должны создать несколько определенных условий.

1. Наличие перспективного стратегического плана будущего развития предприятия, компании, региона. Это позволит инвесторам получить уверенность в получении долговременной стабильной прибыли.

2. Положительный имидж организации в городе, регионе или в стране. Инвесторы должны испытывать доверие к фирме и не беспокоится за вложенные ресурсы.

3. Присутствие прозрачной финансовой отчетности и ее публикация в средствах массовой информации для последующего анализа этих данных инвесторами.

4. Наличие или отсутствие организации в особых экономических зонах, где государство создает наиболее благоприятные экономические условия для работы компаний; например, льготное налогообложение.

На практике могут использоваться и другие условия предоставления гарантий инвесторам — личные неформальные отношения с представителями власти, скупка контрольных пакетов акций и другие действия. Однако такие «гарантии» выходят за рамки официальной экономической деятельности.

Если основной целью инвестиций является прибыль, то главным средством для достижения поставленной цели служит инвестиционный проект.

Инвестиционный проект — это некоторый экономический или социально-экономический проект выполненный в соответствии с действующими стандартами по обоснованию реализации экономических или социальных действий по решению социально-значимой для общества задачи. В результате осуществления проекта в соответствующие сроки, объемы и с необходимым качеством организация получит прибыль, часть которой вернет инвестору в качестве оплаты за предоставленные инвестиции.

Существуют различные методы экономической оценки инвестиционных проектов, но в целом практически во всех методах оцениваются три основные экономические категории с точки зрения их экономической целесообразности:

- эффективность инвестиционного проекта, т.е выгодность или невыгодность проекта;
- возможность финансовой реализации проекта — наличие или отсутствие требуемых финансовых ресурсов;
- приемлемая мера риска выполнения инвестиционного проекта.

В Методических рекомендациях по оценке эффективности инвестиционных проектов отмечено.

«Эффективность инвестиционного проекта (ИП) - категория, отражающая соответствие проекта, порождающего данный ИП, целям и интересам его участников.

Осуществление эффективных проектов увеличивает поступающий в распоряжение общества внутренний валовой продукт (ВВП), который затем делится между участвующими в проекте субъектами (фирмами (акционерами и работниками), банками, бюджетами разных уровней и пр.). Поступлениями и затратами этих субъектов определяются различные виды эффективности ИП» [2].

Далее отмечается, что расчет эффективности ИП состоит из двух этапов.

1. Определение эффективности ИП в целом:

- оценка общественной значимости ИП;
- оценка общественной эффективности ИП;
- оценка коммерческой эффективности ИП;
- анализ вариантов реализации ИП.

2. Определение эффективности участия в проекте:

- определение организационно-экономического механизма реализации ИП и состава его участников, формирование схема финансового обеспечения ИП со стороны каждого из участников проекта;
- оценка эффективности ИП для каждого участника проекта.

Если с определением коммерческой эффективности ИП все более или менее ясно, так как для расчета такой эффективности применяются стандартные финансовые показатели, то с определением общественной эффективности ИП как правило возникают значительные сложности. Реализация ИП может вызвать серьезные социальные, политические, экологические и иные проблемы, которые могут значительно снизить коммерческую прибыльность проекта, или сделать ее отрицательной.

В современных условиях глобальных изменений политической и экономической ситуации в мире необходимо производить пересмотр всей инвестиционной политики в Российской Федерации. В условиях санкций к РФ со стороны США, Европейского союза и их союзников значительно снизился поток иностранных инвестиций в отечественные инвестиционные проекты. Российские банки не могут брать долгосрочные кредиты в иностранных банках, что существенно снижает уровень российского финансового инвестиционного поля, доступ российских предприятий к современным промышленным технологиям. В таких условиях необходимо пересматривать саму идеологии подходов к инвестиционной деятельности.

Деятельность современного крупного предприятия в условиях рынка сложна и многообразна. Менеджмент предприятия должен иметь долгосрочные планы развития, учитывать различные факторы риска и неопределенности, реализовывать различные аспекты хозяйственной деятельности и т.д. В настоящее время принято считать, что наиболее полно данные условия можно реализовать при достижении главной цели — **максимизация благосостояния собственников предприятия.**

Принято считать, что собственники заинтересованы в увеличении своего благосостояния как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе. Это стимулирует их финансировать расширение бизнеса, реализацию новых ИП, заниматься эффективностью управления фирмы и другими мероприятиями, которые **максимизируют рыночную стоимость (market value) предприятия.** Иными словами, чем выше рыночная стоимость предприятия тем больше то реальное богатство в денежной форме, которое может получить собственник или собственники (акционеры) при продаже предприятия на рынке. В современных условиях рыночная стоимость крупного предприятия определяется исходя из стоимости его акций, котирующихся на фондовом рынке. Иными словами — **максимизация благосостояния собственников предприятия** эквивалентна **максимизации рыночной стоимости акций этого предприятия.**

Глобальные мировые политические и экономические изменения вносят существенные коррективы в данное положение. Различные санкции введенные западными странами в

отношении РФ являются политическими по своей сути, однако они наносят существенный ущерб экономике многих стран. Нарушается равновесие между рыночной стоимостью акций компании и реальной рыночной стоимостью активов этой компании (здания, сооружения, оборудование, технологии, персонал, нематериальные активы и т.д), т.е. происходит недооценка активов предприятия.

Необходимо отметить, что само сообщество владельцев акционерной формы собственности крайне неоднородно. В самом общем виде всех акционеров можно разделить на четыре различные группы.

1. Государство.

В условиях нашей страны государство является крупнейшим собственником, во многом определяющим экономическую и финансовую политику многих компаний.

2. Крупные инвесторы, приобретающие акции на основе предпринимательских соображений.

Такие инвесторы покупают значительные пакеты акций, и ориентированы на получение долгосрочных доходов. Поэтому они заинтересованы в развитии производства, оптимизации управления бизнесом, повышении благосостояния компании в целом.

3. Работники предприятия.

Данная категория акционеров наиболее заинтересована в максимизации рыночной стоимости предприятия, с которым они связали свою судьбу. От эффективной работы компании зависит их заработная плата, получение социальных льгот, престиж в обществе и т.д.

4. Мелкие держатели акций, приобретающие их как рантье или в целях спекуляций.

С предприятием их связывают только денежные интересы. Главная забота таких акционеров, чтобы их доля акций принесла как можно больше дивидендов. При первой возможности увеличения дохода или появления рисков они продают одни акции и покупают акции других, более доходных, на их взгляд, компаний. В данном случае главным критерием является фактор времени. Принято считать, что если финансы вкладываются в акции предприятия на срок более одного года — это инвестиции; если на срок менее одного года — это спекуляции. Таким образом можно отметить, что мелкие держатели акций являются наиболее ненадежной группой акционеров данного предприятия.

Проанализируем вышеуказанные группы собственников предприятия с точки зрения парадигм - **максимизация благосостояния собственников предприятия** и **максимизация рыночной стоимости (MV) предприятия.**

В общем случае **максимизация благосостояния собственников предприятия** и **максимизация рыночной стоимости (MV) предприятия** не одно и тоже. В ряде случаев эти парадигмы могут даже противоречить друг другу, что неоднократно показывала практика. При проведении планомерного банкротства предприятия и его последующей продаже полностью или по частям интересы собственников противоречат задаче увеличения MV фирмы, так как в сложившихся условиях их интересует только доход. Можно привести примеры, когда акционеры, имеющие крупные пакеты акций голосовали за распределение полученной прибыли не на развитие предприятия, а на выплату дивидендов по акциям, тем самым уменьшая MV компании.

В условиях кризиса государство должно стремиться к уменьшению социально-экономической напряженности в стране, т.е. к сохранению рабочих мест, к минимальному снижению (если не росту) основных макроэкономических показателей и т.д. В сфере инвестиций наблюдается отток капитала. В связи с данными факторами удельный вес крупных инвесторов и мелких акционеров снижается, а процент акций, принадлежащих государству и трудовому коллективу увеличивается. Таким образом существенно увеличивается доля собственников фирмы для которых главным является выживание предприятия, т.е. **максимизация рыночной стоимости (MV) предприятия.** С учетом данного вывода можно отметить, что менеджмент организации должен стремиться к увеличению MV предприятия. В условиях кризиса основным инвестором предприятия выступает государство, которое реализуя различные антикризисные планы вкладывает деньги в предприятия, т.е. увеличивая его MV.

Государство как крупнейший собственник заинтересовано в стабильной работе предприятия и, соответственно выплате налогов предприятием в бюджеты различных уровней; поэтому задача **максимизации благосостояния собственников предприятия** вторична для него. Задачи третьей группы акционеров (коллектива предприятия) в период кризиса также совпадают с задачами государства.

Пожелания мелких держателей акций можно не учитывать в связи с их раздробленностью и малой вероятностью сплочения этой группы акционеров с целью выработки консолидированного решения.

Самые большие проблемы могут возникнуть со второй группой акционеров — крупными инвесторами. Практика показывает, что в период кризиса наблюдается отток инвестиционного капитала. Для уменьшения этого оттока капитала и привлечения новых инвесторов необходимо использовать опыт и практику менеджмента. Вполне возможно использование различных PR-технологий, например, декларируя лозунг максимизации благосостояния собственников предприятия на практике проводить задачу максимизации рыночной стоимости (MV) предприятия.

В заключении можно отметить, что в данном статье сформулированы следующие элементы научной новизны.

В условиях глобальных изменений мировой экономической политики и вызванных этими изменениями кризисом, известную парадигму «максимизация благосостояния собственников предприятия» необходимо заменить на парадигму «максимизация рыночной стоимости (MV) предприятия».

Список используемых источников:

1. Сайт «ВикипедиЯ. Свободная энциклопедия». Инвестиции. [Электронный ресурс]. - http://ru.wikipedia.org/wiki/%C8%ED%E2%E5%F1%F2%E8%F6%E8%E8 (дата обращения 29.03.2015 г.).
2. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов (вторая редакция)/ Министерство экономики РФ, Министерство финансов РФ, ГК по стр-ву, архит. и жил. политике; рук. авт. кол.: В.В. Коссов, В.Н. Лившиц, А.Г. Шахназаров. – М.: Экономика, 2000. – 234 с.

УДК 631.152.3

Шагеев С.Г., Юсова Ю.С.

Институт экономики и финансов
Омский государственный аграрный университет им. П. А. Столыпина

АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ СТРАТЕГИИ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ.

Аннотация. *Зачастую предприятия сельскохозяйственной сферы ведут свою деятельность без всяких планов. Большинству предприятий требуется срочная адаптация к сложившейся политической обстановке в России. Грамотная разработка стратегии предприятия позволит предусмотреть изменения внешней и внутренней среды и позволит оперативно реагировать на них. В работе будут рассмотрены основные моменты в выборе и формировании стратегии развития сельскохозяйственного предприятия.*

Ключевые слова: *сельскохозяйственные предприятия, стратегия развития предприятия, планирование, анализ.*

Shageev S.G, Yusova U.S.

Institute of Economics and Finance
Omsk State Agrarian University P.A. Stolypin

CONTEMPORARY PROBLEMS OF STRATEGY DEVELOPMENT FOR THE AGRICULTURAL ENTERPRISES.

Abstract. *Often agricultural enterprises operate their business without planning. In current political situation majority of enterprises require urgent adaptation to it. Professional development of business strategy will allow to foresee variations in internal and external environment and to efficiently react on them. Let's consider basic points in selection and formation of the agricultural enterprises development strategy.*

Keywords: *agricultural enterprises, enterprises development strategy, planning, assay.*

В настоящий момент проблеме разработки стратегии развития предприятий посвящено большое количество исследований. Возрастает и актуальность вопроса. Это связанно с большой ценностью стратегического планирования как инструмента управления развитием сельского хозяйства при условиях нынешней неустойчивой внешней среды.

В начале 2015 года Россия столкнулась с рядом серьезных экономических проблем, которые так же оказали крайне негативное влияние на развитие сельского хозяйства. Отставание в аграрной сфере наблюдается не только в материально-техническом плане, но и в области применения современных инструментов менеджмента. Стратегическое планирование пока еще не вошло в практику большинства субъектов агробизнеса.

В нынешних напряженных отношениях со странами Евросоюза и Америки, а так же с учетом санкций введенных против России, на агарные предприятия оказывается не только материальное, но и моральное давление.

В этой ситуации ключевым моментом в роли организации будет играть быстрая реакция на изменения внешний среды, а так же скорая адаптация к сложившейся ситуации. Только грамотная и заблаговременная разработка стратегии развития предприятия позволит не только минимизировать риски, но и повысить рентабельность предприятия.

Для начала необходимо классифицировать основные стратегии развития предприятия и рассмотреть их применимость:

1. Базовая (применима). Формулировка цели и стратегии зависят от достигнутого результата. Они будут являться ориентиром для дальнейшего роста и наоборот.

2. Достижение конкурентных преимуществ (применима). В агропромышленной сфере конкуренция проявляется в основном в степени внедрении инноваций, обновления оборудования и техники. Инновационная деятельность позволит сократить издержки, но всегда сопряжена с высокими рисками.

3. Минимизация издержек (применима). Слишком быстрый темп инфляции в России не позволяет достичь желаемого результат сельскохозяйственным организациям. В сельскохозяйственной отрасли это усугубляется постоянно растущим диспаритетом цен на сельхозпродукцию и продукцию промышленности.

4. Дифференциация (частично применима). Вся продукция агропромышленного комплекса характеризуется строгими стандартами качества. Придать отличительные, уникальные свойства невозможно. Применимость стратегии ограниченна, но может рассматриваться на перерабатывающих организациях.

5. Фокусирование (частично применима). Стратегия актуальна с учетом специализации предприятий на производстве наиболее рентабельной продукции.

6. Инновации (слабо применимы). Условно реализацией данной стратегии можно считать использование передовой техники в производственном процессе, что сегодня является исключительно редким случаем, в частности, для сельского хозяйства Калмыкии.

7. Оперативное реагирование (применима). Стратегия актуальна, поскольку сельскохозяйственные предприятия вынуждены ежедневно приспосабливаться к условиям нехватки ресурсов, изменению факторов внешней среды (цен на ГСМ, новые законы и пр.)

8. Синергизм (применима). Для организации с непрерывным хозяйственным процессом стратегия крайне актуальна. В результатах реализации стратегии необходимо задействовать все отдельные подразделения.

9. Поведение в конкурентной среде (слабо применима). На сегодняшний день большинство предприятий находится в условиях выживаемости, а не конкуренции

10. Отраслевые (частично применимы). Сельское хозяйство относится к группе отраслей, переживающих спад. Поэтому данная стратегия должна сочетаться со стратегией оперативного реагирования

11. Портфельные (частично применимы). Стратегия актуальна в отношении инвестиционного вопроса в связи с реализацией приоритетного национального проекта «Развитие АПК»

12. Функциональные (частично применимы). Важными являются стратегия управления персоналом в связи с недостатком квалифицированных кадров, финансовая стратегия по формированию и распределению финансовых ресурсов, сбытовая стратегия по поиску наиболее выгодных каналов реализации продукции

Организация должна определиться в выборе стратегии. Для этого необходимо провести анализ всех внутренних факторов, которые влияют на производство. В сельском хозяйстве к этим факторам относят все производственные ресурсы, влияющие на объемы и качество выпускаемой продукции.

Так же для выявления потенциала организации производят анализ баланса предприятия. Цель анализа – рассмотреть финансовое состояние и устойчивость организации в целом, рассмотреть перспективы развития и планы на будущее. Данный анализ является ключевым в подборе стратегии предприятия, принятии управленческих решений, а так же в вопросах платежеспособности предприятия по кредитным обязательствам.

Для понимания устойчивости функционирования сельскохозяйственного предприятия, Х. Гасанова предлагает воспользоваться определенными критериями оценки. В качестве главного критерия предлагается взять агрегированный баланс. [2]

Для оценки финансовой эффективности предприятия используется нормативное значение коэффициента текущей ликвидности $K_{Тл} > 2{,}1$.

Слишком высокие показатели ликвидности говорят о неэффективном использовании активов. Максимальное значение по этому показателю не должно превышать 3.

Для дальнейшего моделирования стратегии развития сельскохозяйственного предприятия сформулируем уравнение с учетом ограничения по коэффициенту ликвидности:

$$\frac{(ОА + x_1 - x_2)}{(КЗ - x_2)} \geq 2{,}1 \ ;$$

$$\frac{(ОА + x_1 - x_2)}{(КЗ - x_2)} \leq 3, \qquad (1)$$

где ОА – это оборотные активы предприятия, КЗ – краткосрочная задолженность

x_1 и x_2 – искомые объемы изменения средств и их источников в течение прогнозного периода по соответствующему разделу баланса с учетом выбранной стратегии инвестирования.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами по норме составляет около 0,1. Важно отметить, что если значение этого коэффициента за отчетный период будет выше нормы, то в прогнозном периоде коэффициент должен быть не ниже достигнутого уровня. Так же требуется установить верхнюю границу коэффициента. На сельскохозяйственных предприятиях основная часть запасов создается в хозяйстве. Поэтому должны быть

повышены доли участия собственного капитала. Путем экспертных оценок установлено оптимальное значения для показателя – 0,6. Установим ограничения:

$$\frac{(KP - BA + x_1)}{(OA + x_1 - x_2)} \geq 0{,}1$$

$$\frac{(KP - BA + x_1)}{(OA + x_1 - x_2)} \leq 0{,}6 \qquad (2)$$

Где КР – капитал и резервы организации, ВА – внеоборотные активы.

В итоге, если применять данную инвестиционную стратегию происходит переход от одной структуры баланса к другой, в ходе чего будут удовлетворены все требования платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия. Появится определенный запас прочности. [3]

Дальнейший анализ позволит выявить основные проблемы в постановке стратегических целей. В первую очередь необходимо оценить внешние и внутренние факторы воздействия на предприятия, рассмотреть ориентированность организации в нынешних экономических условиях. Анализ производится в несколько этапов:

1. Предприятие необходимо классифицировать, для выбора определенной методики анализа и сбора информации;

2. Рассмотреть внутренние факторы, оказывающие воздействие на организацию – состав и структура выпускаемой продукции (услуг), ее доля в спросе, размер уставного капитала предприятия, величина и структура расходов производства, состояние имущества и финансовых средств

3. Рассмотреть PEST-факторы внешней среды, оказывающие влияние на деятельность организации. К ним относят политические, экономические, технологические и социально-культурные факторы

4. Провести анализ конкурентоспособности предприятия на разных уровнях деятельности организации (местном, районном, региональном). Проанализировать заинтересованность основных потребителей, конкурентов и поставщиков.

5. Провести SWOT-анализ на основе первых четырех этапов. Выявить сильные и слабые стороны предприятия, рассмотреть возможности и угрозы.

В итоге необходимо подготовить прогноз возможного развития рынка, разработать бизнес-план деятельности предприятия. Важно рассмотреть все от и до: производственные блоки, блоки сбыта и рекламы, подготовку персонала.

Первые четыре этапа анализа стратегии предприятия относятся непосредственно к маркетинговым исследованиям. Эти этапы могут осуществляться параллельно, но основное внимание на сельскохозяйственных предприятиях необходимо уделить SWOT-анализу, так как этот фактор является наиболее значимым в определении конкурентоспособности организации.

В ходе проделанной работы, организация должна сформулировать ожидаемые результаты анализа. Они заключаются в разработке:

- обобщенной стратегии для всей организации в целом
- разноуровневых стратегий
- стратегических программ и проектов
- стратегических решений для подразделений
- индивидуальных стратегий для отдельных направлений (управление трудовыми, инвестиционными ресурсами, капиталом и т. д.)
- проектирования стратегических планов

Формулирование стратегии – основной момент в процессе организационного планирования. Целью этапа – разработка стратегии развития предприятия. Цель стратегии – осуществление мисси организации и достижение конкретных целей, выделенных по каждой проблеме.

В экономическом журнале 2011 года Болдырева С. Б. и Аксенова Т. Н предлагают ряд рекомендаций на этапе формулирования стратегии на сельскохозяйственном предприятии:

1. Момент формулировки стратегии требует более углубленной дискуссии, чем предыдущие шаги, связанные с анализом деятельности предприятия. Необходимо поставить адекватную цель и выбрать наиболее подходящую стратегию.

2. Сформировать группу стратегического планирования. Сформулировать пять вопросов на рабочем листе касательно основных моментов разработки стратегии предприятия. При этом в ответах на вопросы должны участвовать лица не только из группы стратегического планирования. Зачастую вовлечение исполнителей в подготовку управленческих решений, позволяет добиться цели и учесть даже малозначительные факторы.

3. Все участники процесса стратегического планирования должны показать, каким образом будут решены выявленные проблемы, какие из предложенных стратегий будут наиболее эффективны.

4. Каждая предложенная стратегия представляется перед группой стратегического планирования в развернутом виде. Участники группы делают обоснованные суждения о каждом проекте.

5. Определить критерий оценки каждой предложенной стратегии

6. Расставляется приоритет стратегий

7. На основе рабочего листа и подготовленных ответов на вопросы, необходимо дать разработку окончательного изложения для каждой стратегии.

8. Верстается модель стратегического плана, на основе выбранной стратегии

9. Выбранные стратегии и частично подготовленные стратегические планы должны быть структурированы следующим образом:

- обзор плана развития предприятия
- обсудить подготовленный план
- рассмотреть сильные и слабые стороны плана
- рассмотреть возможности и угрозы плана
- обсудить возможные улучшения, которые позволят укрепить сильные стороны и возможности и свести к минимуму слабые стороны и угрозы плана
- согласовать последующие действия по завершению плана.

Подготовка стратегии должна дать ответ на вопрос – к какой цели стремиться предприятие.

Основные задачи:

- определить стратегические цели
- разработать возможные варианты развития
- выбрать вариант развития
- оценить возможные риски и выгоды от реализации стратегии

Основные действия для выбора стратегии:

- выяснить, что может укорить развитие предприятия
- сформулировать конкретные цели
- подготовить ориентировочный список стратегий и вариантов развития организации
- выяснить какие цели достижимы
- выбрать несколько наиболее перспективных варианта стратегии развития предприятия
- оценить выгоду и риск от реализации каждой стратегии
- сделать выбор в пользу конкретного варианта

Основные действия для реализации стратегии:

- согласовать и утвердить окончательную структуру стратегического плана
- определить требуем ресурсы и пути их получения
- найти источник финансирования
- разработать план коммуникации для участников проекта
- подготовить материалы для документирования выбранной стратегии развития предприятия

Результаты:

- подготовлена стратегия развития предприятия, расставлены приоритеты
- ограниченные стратегии по каждому направлению. [1]

В результате реализации этапов выше представленных этапов, организация выбирает конкретную стратегию своего развития с учетом воздействия внешних и внутренних факторов и сможет более эффективно адаптироваться к постоянно меняющимся условиям рыночной экономики России.

Список используемых источников:

1. Больдырева С.Г., Аксенова Т.Н. Выбор и формирование производственной стратегии развития сельскохозяйственного предприятия // Экономический журнал. 2011, – №21. – С.45-54.
2. Гасанова Х. Формирование стратегии развития сельхозпредприятия // АПК: экономика, управление. 2006, – № 10. – С.19-21.
3. Гриценко Г. Стратегия развития сельских территорий на основе диверсификации производства // АПК: экономика, управление. – 2006, – №4.

РАЗДЕЛ 2. ОЦЕНКА БИЗНЕСА И КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ

УДК 658.51

Ивахно О.Е., Симонова Н.Ю.

Финансовый университет при Правительстве РФ (г.Омск)

УПРАВЛЕНИЕ ЗАТРАТАМИ ИННОВАЦИОННО-ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА

Аннотация. *Повышение инновационности инвестиционных проектов приводит к большей их капиталоемкости и связано с ростом неопределенности и риска оценки их эффективности. Особое значение приобретает управление затратами на всех стадиях жизненного цикла проекта, что позволяет провести своевременную корректировку расчетов и минимизацию рисков возможных потерь. В статье разработаны модель и методика управления инвестиционными затратами на основе цикла Деминга.*

Ключевые слова: *Инвестиционный проект, инновационный проект, управление затратами.*

Ivakhno O.E., Simonova N.Y.

Financial University (Omsk)

COST MANAGEMENT OF INNOVATION-INVESTMENT PROJECT

Abstract. *Increase innovation investment projects leading to their greater capital intensity and associating with increasing uncertainty and risk assessment of their effectiveness. Particular importance is the management of expenses at all stages of the project life cycle that allows for timely adjustment payments and minimize the risk of potential losses. The article carries out a model and method method of management investment costs on the basis of the Deming cycle.*

Keywords: *The investment project, innovation project, cost management.*

Динамичность преобразования экономики России, решение задачи ее модернизации и последовательного перехода на траекторию инновационного развития существенно повышают требования к адаптивности и конкурентоспособности субъектов хозяйствования. Решающим условием поставленных задач является повышение эффективности инновационно-инвестиционной деятельности организаций во всех сферах национального хозяйства. Необходимы дальнейшее укрепление и развитие инвестиционной деятельности, направленной на разработку инноваций, обновления технологии и организации бизнес-процессов.

Инвестиционная деятельность органически включается в повседневную систему функционирования организации, а инвестиционные бюджеты становятся неотъемлемой частью планирования и управления расходами организации. Этим определяется внимание к проектному управлению и проектным бюджетам в современных корпоративных структурах.

Повышение инновационности инвестиционных проектов приводит к большей их капиталоемкости и связано с ростом неопределенности и риска оценки их эффективности. Это касается как сложности определения затрат на их разработку, так и оценки результативности и эффекта, причем особое значение приобретает управление затратами на всех стадиях жизненного цикла проекта, что позволяет провести своевременную корректировку расчетов и минимизацию рисков возможных потерь.

Кроме того, стоит отметить, что эффективное управление издержками проекта ведет к росту стоимости бизнеса. Такой вариант действий особенно рационален на рыках, где

покупатель не заинтересован в повышении дифференциации товара и вполне охотно приобретает стандартный товар, если он имеет более низкую цену, чем у конкурентов.

При управлении затратами необходимо обеспечить полный учет на всех стадиях инновационного проекта, начиная с обоснования целей, значимости и приоритетности проекта и завершая определением всех направлений его использования, т. е. установлением его мультиплицированного эффекта.

Все указанное позволяет считать, что исследование процесса управления затратами на инновационные проекты является весьма актуальным и востребованным.

Различные аспекты инновационного развития подробно рассматриваются в научных трудах российских и зарубежных ученых, специалистов и практиков.

Исследованием различных аспектов управления инновационными проектами занимались такие ученые: В.В. Богданов, В.Н. Бурков, Д.А. Новиков, Д. Локк, С.И. Шумилин. Решению проблем в области управления инвестиционными затратами посвящены труды отечественных ученых: И. Л. Борисенко, Л. С. Борютина, А. И. Пригожина, К. Ф. Пузыни, Д. А. Ендовицкого, А. В. Проскурякова, А. С. Бородина.Исследование проблем управления затратами на промышленных предприятиях рассматриваются в трудах Э. Карнеги, Ф. Тейлора, Х. Гранта, М.И. Боканова, А.Д. Шеремета и многих других авторов.

В настоящее время возрастает значимость устойчивости и востребованности производимых строительных материалов за счет роста качества и снижения себестоимости. Все это достигается посредством управления затратами на каждом из этапов жизненного цикла инновационного проекта. Кроме того, необходимо формировать унифицированные способы оценки затрат и экономического эффекта.

Развитие инновационной деятельности требует от предприятий капитальных вложений с целью разработки и реализации инновационных проектов, направленных на повышение конкурентоспособности продукции. Финансирование инновационных проектов возможно за счет мобилизации внутренних и привлечения внешних инвестиций. В связи с этим возникает необходимость в разработке мероприятий, направленных на управление затратами, которые являются неотъемлемой частью общей системы управления предприятием. В рамках исследования на основе цикла Деминга была разработана модель управления затратами (рис. 1).

Преимуществами разработанной модели управления затратами являются неотъемлемость организации инвестиционной деятельности от управления предприятием в целом и учет количественных индикаторов эффективности деятельности на основе контроля и оценки результатов по каждой стадии жизненного цикла инновационного проекта, позволяющим получить фактические результаты, максимально приближенные к запланированным.

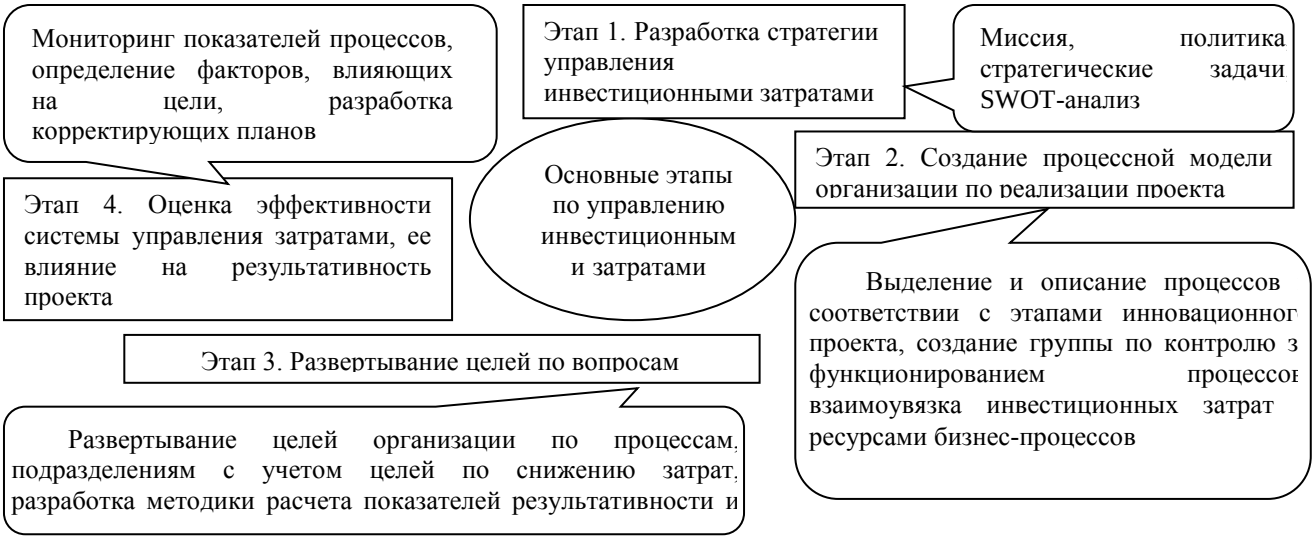


Рис. 1–Модель управления инвестиционными затратами на основе цикла Деминга.

На первом этапе предлагается определить стратегию управления затратами как неотъемлемую часть стратегии развития предприятия в целом, назначить количественные индикаторы и разработать план мероприятий по их минимизации. Следующим этапом необходимо произвести развертывание стратегических целей, определенных на предыдущем этапе по бизнес-процессам или этапам инновационного проекта, что будет определять неотделимость организации инвестиционной деятельности от управления предприятием в целом за счет постановки целей структурных подразделений, участвующих в этапах проекта.

На третьем этапе осуществляется оценка эффективности каждого этапа инновационного проекта через показатели бизнес-процессов. Данный подход, при котором предполагается мониторить каждый из этапов проекта, обусловлен условиями неопределенности, в рамках которых реализуется инновационная деятельность предприятия. Это позволит своевременно на заключительном этапе разработать корректирующие и предупреждающие мероприятия, направленные на снижение уровня затрат, что будет способствовать повышению эффективности бизнес-процессов и инновационного процесса в целом.

Разработанная модель по минимизации затрат на стадиях и этапах жизненного цикла инновационного проекта, а также комплексный подход к формированию стоимости инновационного проекта обусловили разработку методики управления затратами (Рис. 2).

Рис. 2– Методологические основы управления затратами на стадиях жизненного цикла инновационного проекта

Преимуществами методики являются идентификация и контроль затрат на каждой стадии инновационного проекта, формирование бюджета проекта с учетом всех затрат и возможность реализации в условиях неопределенности. Обеспечение эффективности инновационного проектирования зависит от учета затрат и стоимости проекта, для чего была разработана методика управления затратами на каждой стадии жизненного цикла инновационного проекта.

Список используемых источников:

1. Искосков М. Разработка алгоритма управления инвестиционными затратами на основе механизма развертывания целей / М.Искосков // Вопросы экономики и права. – 2011. – №7. – С.102-107.
2. Королев О. О критериях и показателях инновационного развития российской экономики / Г. Королев // Инициативы XXI века. – 2010. – №4. – С.63-67.
3. Матковская Я.Проблема коммерциализации инновационных технологий в России и направления ее решения / Я.Матковская // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. – 2010. – № 3. – С.35-45.
4. Розенталь О. Менеджмент инноваций новая тема европейской стандартизации / О. Розенталь, С. Хохлявин // Стандарты и качества. – 2010. – № 4. – С.30-34.

УДК 336.64

Квиндт Т.В. Миллер А.Е.

Финансовый университет при Правительстве РФ (г.Омск)

ЭКОНОМИЧЕСКОЕ НАПРАВЛЕНИЕ РАЗВИТИЯ СИСТЕМЫ ВЕНЧУРНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ

Аннотация. *В статье обсуждается одна из наиболее важных тем современной инвестиционной экономики России, а именно в каком направлении происходит развитие венчурного инвестирования и каковы будут успехи в данной области в дальнейшем. Тема является очень актуальной для РФ, особенно в нынешних экономических условиях.*

Ключевые слова: *венчурное инвестирование, инновации, экономика, финансы, государство, законодательство.*

Quindt T.V., Miller A.E.

Financial University (Omsk)

ECONOMIC DIRECTION OF DEVELOPMENT OF SYSTEM OF VENTURE INVESTMENT

Abstract. *The article discusses one of the most important topics of modern investment of the Russian economy, namely in what direction does the development of venture investment and what will be the success in this area in the future. The theme is very urgent for Russia, especially in the current economic conditions.*

Keywords: *venture capital, innovation, economy, Finance, government, legislation.*

В последние годы Российская Федерация активно принимает финансовое участие в формировании инвестиционного венчурного фонда, происходит это путем внесения из средств Российского фонда технологического развития Министерства науки и технологии РФ имущественного взноса. Данные средства применяются на начальном этапе функционирования фонда, далее венчурный инвестиционный фонд осуществляет инвестиционную деятельность из привлеченных им средств.

Инвестиционные венчурные институты, как отраслевые, так и региональные, создаются путем привлечения средств из инновационного венчурного фонда, субъектов РФ, заинтересованных ведомств и министерств, частного российского капитала и средств зарубежных инвесторов.

Развитие необходимых институтов венчурного инвестирования в Российской Федерации может позволить сформировать благоприятный климат для развития инновационной

высокотехнологичной экономики, а также поддержке малого предпринимательства, что в свою очередь является одной из наиболее важных предпосылок для экономического развития и роста в рыночной экономике.

Следует взять во внимания тот факт, что большое влияние на формирование индустрии венчурного бизнеса в Российской Федерации, до недавнего времени, оказывал общемировой спад на рынке рискового капитала. Но не смотря на него, можно проследить и то, что в мире начинается новый венчурный бум, под который попадает формирующийся венчурный рынок РФ. У России есть большие шансы влиться в него и не пропустить, как предыдущие.

По оценкам специалистов венчурный цикл занимает в среднем десять лет. Предыдущие периоды подъема венчурного рынка происходили в 1987гг. и 1994-2000 гг. В свою очередь самые большие точки спада происходили в 1975-1992 гг. Исходя из этого специалисты говорят о том, что "дно" текущего спада было в 2003г. При этом, беря во внимания экономический кризис 2008 года и текущий экономический кризис, можно сделать вывод что произошел затяжной цикл спада. Иными словами, для венчурного инвестирования период с 2015 года является самым подходящим. Связано это с тем, что в венчурном инвестировании наблюдается подъем, а мировой финансовый кризис прошёл свою нижнюю точку, и экономика будет начинать расти.

Оживление экономики понемногу начинает сказываться на рынке инвестиций. Так на пример за первую половину 2015 года, венчурные компании собрали на 24 % больше венчурных денег, чем за аналогичный квартал 2014 года. Уровень инвестиций во вновь созданные компании так же вырос.

Так же вырос общий приток венчурных средств от иностранных инвесторов. Стоит сказать и о том, что 2015-2017 гг. могут оказаться самыми благоприятными для агрессивных высоко рискованных инвестиций в новые высокотехнологичные прорывные компании, и, по многим признакам наиболее умные инвесторы уже начали действовать.

В 60-х основой для инвестиционного бума была микроэлектроника, в 70-80-х года - персональные компьютеры, в 90-е это был Интернет, в 2000-е это стали мобильность и беспроводные технологии. Какой же будет основа для нового рывка, это станет понятно совсем скоро.

Рывок в сфере высоких технологий для России будет возможен, только за счет финансирования российскими деньгами. Венчурный капитал, в основе своей является международным, но образ действия фондов всегда остается одинаковым: они приходят только тогда, когда государство зарекомендует себя как источник интересных компаний и технологий.

Так же большим толчком для рывка в сфере венчурных инвестиций может служить правительство. Которое уже утвердило государственную программу "Экономического развития и инновационной экономики" в 15.04.2014 г. однако планы и методы ведения работ, привлечения денежных средств венчурными фондами, а также организация и регулирование данной деятельности были проработаны не достаточно хорошо. Однако если взглянуть в не столь отдаленное прошлое, то государство почти ничего не предпринимало в данной отрасли, но сейчас существует и госфинансирование стартапов, и освобождение венчурных фондов от двойного налогообложения и крупномасштабное развитие инновационной инфраструктуры, такое как развитие технопарков, инкубаторов и инновационных центров.

В мыслях венчурного сообщества, Россия - это некий Эльдорадо, где на земле лежит золото. Там почти никто не был, но это и делает его более привлекательным издали. В нашей стране большое количество оригинально мыслящих и высокообразованных ученых и инженеров, если как следует
заняться этой отраслью, то можно отыскать очень много конкурентоспособных и уникальных проектов и разработок.

Проанализировав существующие положения, можно сделать вывод о том, что Россию ждет благоприятное развитие венчурной индустрии на ближайшие годы, при условии роста положительных тенденций в экономической жизни страны.

Список используемых источников:

1. Обзор рынка прямых и венчурных инвестиций в России за 2013 год. – СПб.: РАВИ, 2014. – 157с.
2. Российская ассоциация венчурного инвестирования – Режим доступа: http://www.rvca.ru/rus/resource/library/WhiteBook-2014/ (Дата обращения к источнику: 13.10.2015).
3. Информационное–правовое обеспечение ГАРАНТ.RU – Режим доступаhttp://base.garant.ru/70350078/ (Дата обращения к источнику: 15.10.2015).

УДК 33

Ковалева О.П., Курбатова Л.Е, Панюшкин А.Ю, Никифоров О.А.

Омский государственный университет путей сообщения

ВЛИЯНИЕ ВТО НА РЫНОК ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ УСЛУГ РОССИИ

Аннотация. *Вступление России во Всемирную торговую организацию позволило расширить присутствие отечественного высшего образования на глобальном рынке знаний. С точки зрения Всемирной торговой организации, предоставление образовательных услуг имеет широкую перспективу и подразумевает повышение мобильности, как профессорско-преподавательского состава, так и студенческого контингента.*

Ключевые слова: *всемирная торговая организация, рынок образовательных услуг, процессы глобализации, качество образования.*

Kovaleva O.P., Kurbatova L.E, Panyushkin A.Y, Nikiforov O.A.

Omsk State Transport University

THE WTO'S IMPACT ON THE RUSSIAN EDUCATIONAL MARKET

Abstract. *Russia's accession to the WTO created conditions for expansion of Russian higher education on the global market. In terms of the World Trade Organization, educational services has good prospects and includes increasing mobility both teachers and students.*

Keywords: *World Trade Organization, education market, globalization, the quality of education.*

Стратегией распространения Болонского процесса в нашей стране является, с одной стороны, усиление привлекательности и востребованности российского образования в других странах, а с другой, активное привлечение иностранных граждан для получения образования в российских вузах. В свою очередь, это позволит значительно укрепить позиции российского образования и сделать международную академическую мобильность распространенным и востребованным явлением в рамках мирового образовательного пространства.

Вступление России во Всемирную торговую организацию (ВТО) стимулировало международные обмены в сфере образования, что позволило расширить присутствие высшего образования на глобальном рынке знаний. Возникшие отношения позволили провести некие параллели между российским рынком образовательных услуг и зарубежным, высветить основные точки соприкосновения и расхождения этих рынков, их отличительные особенности и соответствие требованиям международных стандартов. При этом самым существенным достижением вступления нашей страны в ВТО стало то, что российские дипломы станут цениться и будут эквивалентны дипломам вузов иностранных государств.

Кроме того, важным моментом для российского образования становится появившаяся возможность для открытия различных представительств образовательных учреждений, филиалов вузов и т.д., что, в свою очередь, отразится на повышении мобильности, как профессорско-преподавательского состава, так и студенческого контингента. Плюс ко всему, активизируется обмен актуальными программами обучения, системами обеспечения качества образования; происходит интенсификация освоения иностранных языков, знакомство с другим отношением к учебному процессу, с другими требованиями к уровню знаний студентов, к квалификации и труду преподавательского состава, к материально-технической базе.

Данные позитивные тенденции помогут обеспечить некоторый приток финансовых и материальных ресурсов в высшее образование и повысить уровень оплаты труда профессорско-преподавательского состава, привлекаемого для проведения занятий в филиалах зарубежных вузов. В этой связи возникает некоторое опасение по поводу того, смогут ли российские вузы в полной мере конкурировать с иностранными филиалами и при этом развиваться, учитывая сложную демографическую ситуацию в стране. С другой стороны, активизация взаимодействия в данном направлении в последнее время несколько застопорилась в связи с продолжающимися санкциями в отношении нашей страны.

С точки зрения Всемирной торговой организации, существование рынка образовательных услуг и соответственно торговля данными услугами имеет широкую перспективу, поскольку в отличие от торговли товарами она имеет четыре «способа доставки», в том числе:

1) поставка услуг за рубеж. Факт торговли существует в том случае, когда товар перемещается через границу между государствами от того места, где он был произведен, до того места, где он будет потребляться. В свою очередь, предоставление образовательных услуг в других странах подразумевает использование различных видов связи. Если учесть, что в информационной среде постоянно появляются различные новые варианты и возможности осуществления связи, то данная сфера взаимодействия и предоставления услуг значительно расширяется;

2) потребление услуг за границей. Данное действие имеет место, когда образовательной услугой пользуются за границей, например, студенты проходят обучение за рубежом. Необходимо отметить, что в рамках международной академической мобильности студентов обозначенные процессы активизировались весьма значительно;

3) коммерческое присутствие. Предоставление образовательных услуг значительно расширяется благодаря возможности открытия филиалов или представительств образовательных учреждений в различных странах;

4) поездки физических лиц. Этот вид предоставления образовательных услуг связан с временными выездами профессорско-преподавательского состава вузов с целью осуществления образовательного процесса на территориях иностранных государств. [1]

С другой стороны, последствия глобализации для российского высшего образования являются весьма ощутимыми, и их влияние на функционирование российского рынка образовательных услуг может носить не только положительный, но и отрицательный характер.

Реалии таковы, что ведется активное обсуждение возможности снижения не только уровня интеллекта, но и общекультурного уровня населения. Объяснение данного явления связано с тем, что ВТО рассматривает общественное благо вроде образования в качестве товара, подлежащего приватизации. При этом получаемые знания становятся предметом купли-продажи на рынке образовательных услуг. В рамках данного подхода наличие бюджетных мест не является пределом мечтаний вуза, ставка делается на коммерческих студентов. С другой стороны, руководители наших образовательных учреждений понимают, что существование государственного заказа на ряд профессий позволит вузам сохранить бюджетные места, повысив требования к конкурсному отбору. Следовательно, высшие учебные заведения, занимающиеся подготовкой специалистов в области образования,

здравоохранения будут стабильно получать бюджетные места для подготовки кадров, востребованных обществом.

Анализируя состояние российского рынка образовательных услуг необходимо отметить что, процессы глобализации, с одной стороны, стирают границы и привносят некую универсальность в образовательный процесс, а с другой стороны возникает опасность потери уникальности отдельных научных школ, особенностей национального образования. Глобальная система образования характеризуется двумя составляющими: во-первых, как элемент государственной системы, а во-вторых, как элемент рынка социальных услуг. При этом доминирование второго элемента в рамках концептуального подхода ВТО является определяющим.

Помимо сложностей касающихся поддержания конкурентоспособности российских вузов на мировом рынке образовательных услуг, возникают еще некоторые проблемы внутреннего характера, которые имеют тенденцию к обострению под влиянием глобализационных процессов. Среди них необходимо выделить такие как:

1) повышение эффективности управления образовательными услугами;
2) расширение автономии образовательных учреждений при сохранении гарантий обеспечения качества обучения;
3) преодоление сложившейся в обществе установки на всеобщее получение высшего образования;
4) повышение качества предлагаемых образовательных услуг;
5) модернизация профессорско-преподавательского состава;
6) обеспечение гибкости процесса обучения и т.д.

Таким образом, основной задачей, стоящей перед вузами в условиях глобализации образования и вступления России в ВТО, является повышение конкурентоспособности вузов, направленное на подготовку следующего поколения специалистов к управлению не просто изменившимся миром, а изменениями, происходящими в мире, на основе вновь появляющихся возможностей.

Список используемых источников:

1. Дятлов С.А., Чекмарев В.В., Ковалева О.П. Формирование лояльности и мотивации в системе управления образовательными услугами. – Монография. – Кострома. – 2009. – 226с.

УДК 658.15

Копанева А.А.

Финансовый университет при Правительстве РФ (г.Омск)

СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ: ВЗАИМОСВЯЗЬ МУЛЬТИПЛИКАТОРА И РЕНТАБЕЛЬНОСТИ В МОДЕЛИ ДЮПОН

Аннотация. *В статье проводится анализ рентабельности собственного капитала, выявляется зависимость от мультипликатора собственного капитала. Анализ проводится по данным пяти отраслей российской экономики на основе модели компании Дюпон.*

Ключевые слова: *рентабельность собственного капитала, мультипликатор собственного капитала, модель Дюпон.*

Kopaneva A.A.

Financial University (Omsk)

EQUITY CAPITAL: INTERRELATIONSHIP OF MULTIPLIER AND RETURN ON EQUITY IN THE DUPONT MODEL

Abstract. *The article analyses the return on equity, and its dependence on the equity multiplier. The analysis is performed on by five sectors of the Russian economy on the basis of the model of DuPont.*

Keywords: *return on equity, equity multiplier, Dupont model.*

Рентабельность собственного капитала является важнейшим коэффициентом для оценки инвестиционной привлекательности предприятия в долгосрочной перспективе. Она показывает, какую прибыль приносит каждый рубль, вложенный в бизнес предприятия его владельцами.

Высокое значение данного коэффициента раскрывает потенциал самофинансирования работы компании и частично показывает доходность акционеров на вложенный капитал [2].

Одной из наиболее успешных моделей управления бизнесом является модель компании Дюпон – модель рентабельности собственного капитала. Однако, в настоящее время недостаточное внимание уделяется анализу рентабельности собственного капитала на основе модели Дюпона. Между тем, модель Дюпона сочетает возможности моделирования показателей прибыли на базе существенных для предприятия показателей, кроме того, открывает широкие возможности по стратегическому управлению финансами предприятия. Эта модель способствует формированию интегрированного взгляда на финансовое состояние предприятия и раскрывает характер взаимодействия между различными источниками финансирования [1].

Использование модели Дюпона позволяет выявить факторы, характеризующие эффективность функционирования предприятия, дать количественную оценку степени их влияния на результат и определить резервы их улучшения.

В этой статье проведен анализ пяти отраслей российской экономики, среди которых есть как явные лидеры, так и аутсайдеры. Для анализа была использована наиболее распространенная формула среди финансовых менеджеров – трехфакторная формула рентабельности собственного капитала модели Дюпон.

$$ROE = \frac{\text{ЧП}}{\text{СК}} = \text{О}_\text{а} \times ROS \times \text{М} = \frac{\text{В}}{\text{А}} \times \frac{\text{ЧП}}{\text{В}} \times \frac{\text{А}}{\text{СК}}$$

Где Оа – оборачиваемость активов;

ROS – рентабельность продаж;

М – мультипликатор собственного капитала;

ЧП – чистая прибыль;

СК – среднегодовая величина собственного капитала;

В – выручка от реализации;

А – активы.

Оборачиваемость активов с одной стороны, отражает, сколько раз за период оборачивается капитал, вложенный в активы предприятия, т. е. оценивает интенсивность использования всех активов независимо от источников их образования. С другой стороны, показывает, сколько рублей выручки предприятие имеет с рубля, вложенного в активы. *Рентабельность продаж* показывает, какую сумму чистой прибыли получает предприятие с каждого рубля проданной продукции. *Мультипликатор собственного капитала (финансовый рычаг)* дает характеристику финансовой устойчивости и рискованности бизнеса, и оценку эффективности использования предприятием заемных средств.

В данной статье произведен расчет пяти отраслей, таких как: отрасль нефтегазодобычи и нефтепереработки, отрасль телекоммуникаций, отрасль металлургии, химии и нефтехимии, транспортная отрасль. В каждой отрасли были выбраны десять компаний. Расчеты проводились по данным 2014 года по формуле Дюпона - рентабельность собственного капитала [4].

Нефтяной комплекс является базовым сектором экономики России, играющим ведущую роль в формировании доходов государственного бюджета и торгового баланса страны.

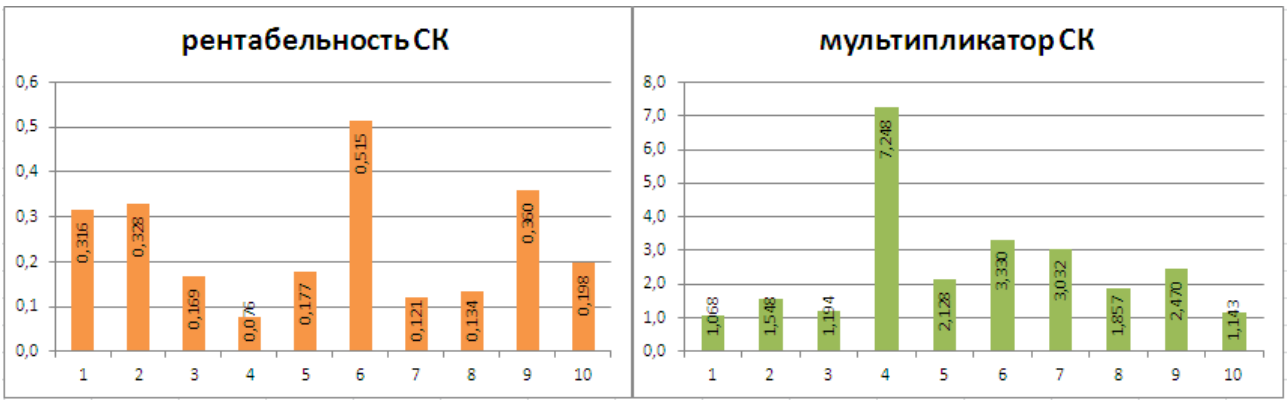


Рис.1 Рентабельность и мультипликатор собственного капитала в отрасли нефтегазодобычи и нефтепереработки.

Где: 1- ОАО «Сургутнефтегаз»; 2 - ПАО «Лукойл»; 3 - ПАО «Татнефть»; 4 - ОАО «АК «Транснефть»; 5 - ОАО «Новатэк»; 6 - ПАО АНК «Башнефть»; 7 - ОАО «НК «Роснефть»; 8 - ПАО «Газпромнефть»; 9 - ОАО «Сибнефтьгаз»; 10 -ОАО «Газпромнефть-ОНПЗ.

Наибольшее значение рентабельности собственного капитала 51,15% достигается в ПАО АНК «Башнефть». Но следует отметить, однако высокое значение показателя возникло из-за слишком высокого финансового рычага, т.е. большой доли заемного капитала и малой доли собственного, что может негативно повлиять на финансовую устойчивость организации. Наибольшее значение мультипликатора СК 7,25 у ОАО «АК «Транснефть» значительно повлияло на рентабельность собственного капитала, показывая, что компания, обладая значительными активами, предпочитает использовать заемные средства. Но стоит отметить, что на значение рентабельности повлияли два других показателя – рентабельность продаж и оборачиваемость активов. Совокупность этих факторов привела к значению рентабельности собственного капитала на уровне 7,6%.

Отрасль телекоммуникаций – одна из самых развитых высокотехнологичных отраслей экономики России. По данным федеральной службы государственной статистики 2,19% от всего ВВП страны в 2014 году. Около 70% этой суммы генерирует самый крупный сегмент отрасли – мобильная связь.

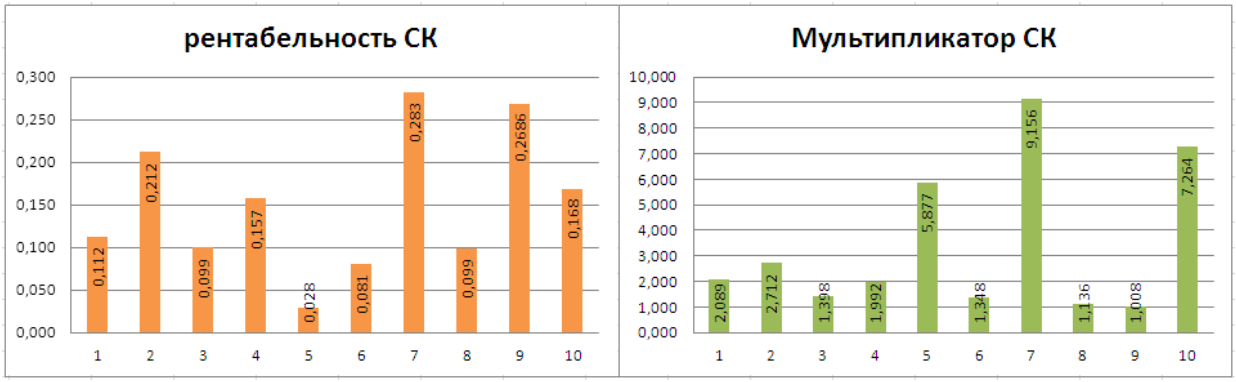


Рис. 2 Рентабельность и мультипликатор собственного капитала в отрасли телекоммуникаций.

Где: 1 - ПАО «Ростелеком»; 2 - ПАО «МегаФон»; 3 - ПАО «Таттелеком»; 4 - ПАО «Центральный телеграф»; 5 - ПАО «Мобильные ТелеСистемы»; 6 - ПАО «Башинформсвязь»; 7 - ОАО «Теле2 – Санкт-Петербург»; 8 - ОАО «Московская городская телефонная сеть»; 9 - ОАО «Наука-связь»; 10 - ПАО «ВымпелКом».

В отрасли связи лидером по размеру рентабельности собственного капитала и финансового рычага является ОАО «Теле2 – Санкт-Петербург». Данный эффект достигается с помощью низких значений оборачиваемости активов и рентабельности продаж. Низкое значение рентабельности собственного капитала в 2,8% в ПАО «Мобильные ТелеСистемы» при достаточно высоком значении мультипликатора объясняется зависимостью компании от заемного финансирования для наращивания размера прибыли.

Металлургическая промышленность, являясь базовой отраслью, вносит существенный вклад в экономику России. В состав металлургической промышленности входит комплекс предприятий по добыче и обогащению руд черных и цветных металлов, нерудных материалов; по производству цветных металлов; по обработке цветных металлов. В данном исследовании металлургии так же были отнесены золото- и алмазодобыча.

Рис. 3 Рентабельность и мультипликатор собственного капитала в металлургической отрасли.

Где: 1 - ПАО «ГМК «Норильский никель»; 2 - АК «АЛРОСА» (ПАО); 3 - ОАО «РУСАЛ»; 4 - ПАО «Лензолото»; 5 - ПАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»; 6 - ОАО «Уральская горно-металлургическая компания»; 7 - ОАО «Каменск-Уральский завод по обработке цветных металлов»; 8 - ОАО «Верх-Исетский металлургический завод»; 9 - ОАО «Челябинский цинковый завод»; 10 - ОАО «ЕВРАЗ объединённый Западно-Сибирский металлургический комбинат».

Высокие значения рентабельности при низком значении финансового рычага показывает, что в компаниях доминирует использование собственных средств, прибегая к заемным только в необходимых случаях.

Химической отрасли отводится специальное место в экономике России. Она считается одним из прогрессивных направлений производства государства. Практически ни одна современная отрасль производства не может обойтись без продукции нефтехимического и химического сегмента. Анализ статистических данных свидетельствует о том, что на ее долю приходится 3,2 % внутреннего валового продукта (ВВП)

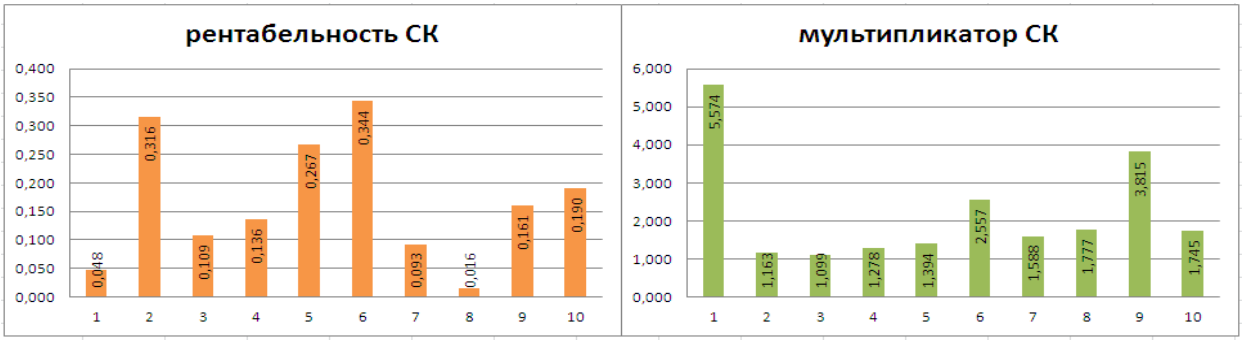


Рис. 4 Рентабельность и мультипликатор собственного капитала в отрасли химии и нефтехимии.

Где: 1- ПАО «Уралкалий»; 2 - ОАО «Тольяттиазот»; 3 - ПАО «Фармстандарт»; 4 - ПАО «Нижнекамскнефтехим»; 5 - ОАО «Метафракс»; 6 - ПАО «Казаньоргсинтез»; 7 - ОАО «Линде Уралтехгаз»; 8 - ПАО «Дорогобуж»; 9 - АО «Апатит»; 10 - ОАО «Литий-элемент».

Анализ данной отрасли показал, что при относительно низких показателях мультипликатора рентабельность собственного капитала достигает высоких показателей, что характеризует эффективность использования не всего капитала (или активов) организации, а только той его части, которая принадлежит собственникам предприятия.

Последняя рассматриваемая отрасль – это **транспортная отрасль**. В структуру транспортной отрасли входят железнодорожные, авиационные, автодорожные, водные перевозки. На долю этой отрасли приходится 6,05% ВВП страны.

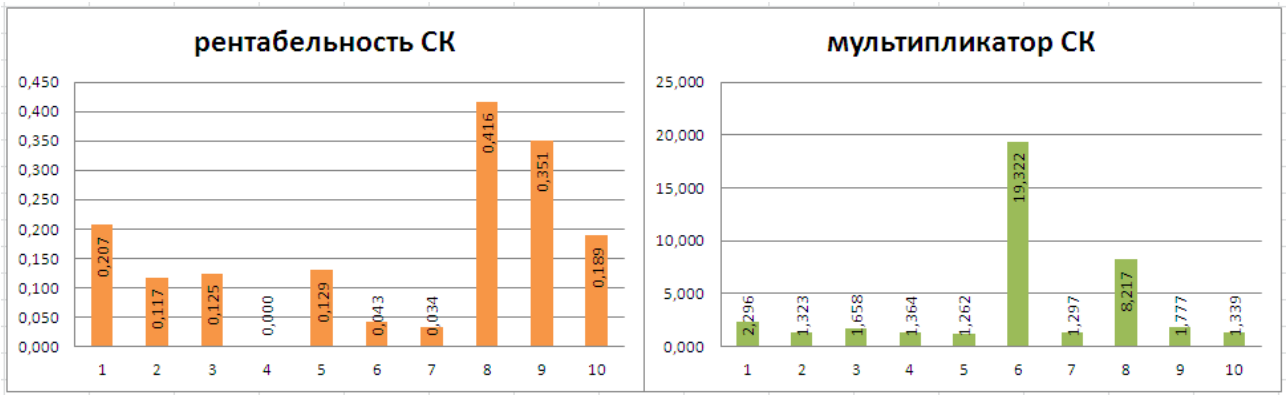


Рис. 5 Рентабельность и мультипликатор собственного капитала в транспортной отрасли.

Где: 1 - ПАО «Аэрофлот»; 2 - ПАО «ТрансКонтейнер»; 3 - ПАО «Аэропорт Кольцово»; 4 - ОАО «РЖД»; 5 - АО «Транснефть Центральная Сибирь»; 6 - ООО «ЗапСиб-Транссервис»; 7 - ОАО «Северное морское пароходство»; 8 - ОАО АК «Уральские авиалинии»; 9 - АО «Восточный порт»; 10 - ОАО СК «АЛРОСА-Лена».

Анализируя данную отрасль экономики России можно сделать вывод о том, что в большинстве компаний доля заемных средств невелика и основным являются собственные средства.

Компания ООО «ЗапСиб-Транссервис» в значительной степени использует заемные средства, но значение прибыли показывает, что большая часть выручки уходит на оплату процентов за пользование кредитами. Совокупность этих факторов снижает рентабельность собственного капитала.

Таблица 1.

Статистические характеристики выборки

	Рентабельность СК
Общее число компаний	50
Максимальное значение	0,5151
Верхний квартиль	0,2676
Медиана	0,1348
Нижний квартиль	0,0897
Минимальное значение	0,0001
Среднее значение	0,1689
Среднеквадратическое отклонение	0,1159
Коэффициент вариации	68,65%

Средние значения показателя рентабельность собственного капитала были определены по всем компаниям. Для удобства анализа компании были разделены в соответствии со значением рентабельности капитала на четыре квартиля 1-4. Верхний квартиль, отмеченный как квартиль 1 в дальнейшем, включены 25% всех компаний, достигших значение рентабельности собственного капитала больше, чем 0,2676. Нижний квартиль или квартиль 4, как противоположность 1, состоит из компаний с самыми низкими значения рентабельности, то есть ниже, чем 0,0897. Квартили выше или ниже медианы (квартили 2 и 3) были разделены согласно медиане [3].

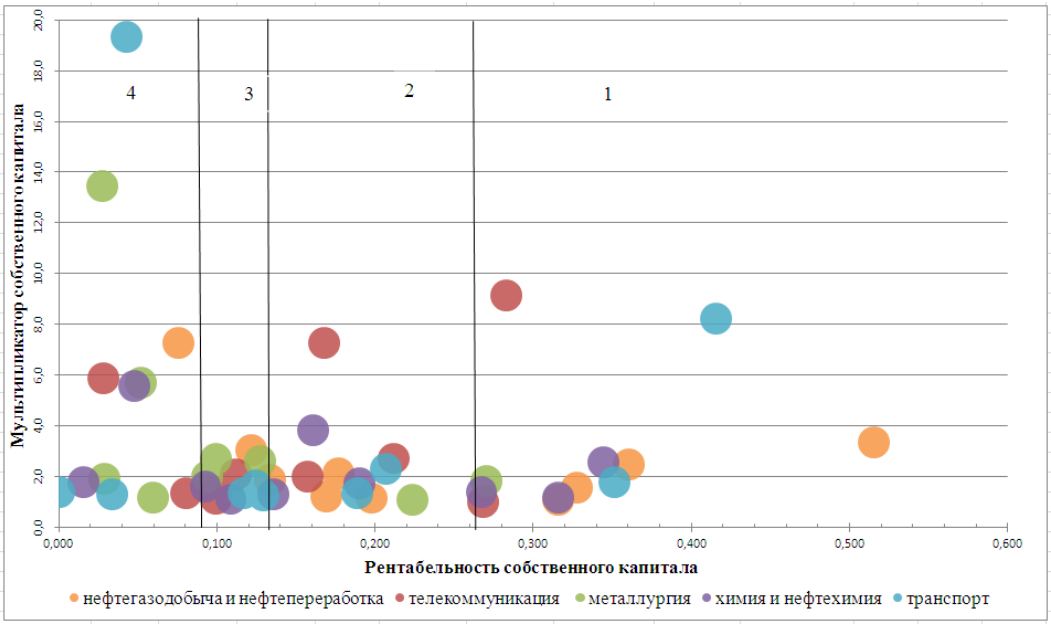


Рис. 6 Значения рентабельности собственного капитала всех компаний в соответствии с отдельными отраслями

При сравнении значений конкретных компаний со средними значениями по отраслям, в результате стандартное отклонение и коэффициент вариации покажут компаний, в которых высокая и низкая изменчивость результирующего показателя. (Таблица 2) Низкая изменчивость проявляется в компаниях в отрасли телекоммуникаций – 55,05%. А например, в отрасли транспорта самая высокая – 83,90%.

Таблица 2

Статистические характеристики рентабельности в соответствии с отдельным секторам

	Нефтегазодобыча и нефтепереработка	Телекоммуникации	Металлургия	Химия и нефтехимия	Транспорт
Общее число компаний	10	10	10	10	10
Максимальное значение	0,515	0,283	0,270	0,344	0,416
Минимальное значение	0,076	0,028	0,027	0,016	0,000
Медиана	0,187	0,135	0,097	0,148	0,127
Среднее значение	0,239	0,151	0,125	0,168	0,161
Среднеквадратическое отклонение	0,136	0,083	0,095	0,111	0,135
Коэффициент вариации	56,86%	55,05%	76,12%	66,14%	83,90%

Проведенный анализ рентабельности и мультипликатора по различным отраслям экономики показывает зависимость между степенью финансового риска и прибыльностью

собственного капитала. Очевидно, что по мере снижения рентабельности совокупного капитала предприятие должно увеличивать степень финансового риска, чтобы обеспечить желаемый уровень доходности собственного капитала. Во всех рассмотренных отраслях наблюдалась высокая степень изменчивости показателей. Самой стабильной признана отрасль телекоммуникаций. По произведенной выборке отмечено, что лидирующие позиции в занимают компании предоставляющие мобильную связь, такие как Теле2 и МегаФон. Это связано с тем, что в настоящее время происходит благодаря значительным инвестициям операторов в развитие LTE (стандарт связи четвертого поколения) в России.

Список используемых источников:

1. Саяхов Т.Р. Анализ рентабельности собственного капитала / Т.Р. Саяхов // Экономика и предпринимательство. – 2014. – № 11 (ч.3). – С.918-921.
2. Angell R.J., Brewer B.L. Improving the Coverage of the DuPont Approach of Financial Analysis in Finance Courses Through the Use of the Net Leverage Multiplier / R. J.Angell, B. L.Brewer // Journal of economics and finance education. – 2003. – 2(2).
3. Lízalová L., Kozáková P. Effect of the equity multiplier indicator in companies according the sectors / L.Lízalová, P.Kozáková // Acta Universitatis Agriculturae et Silviculturae Mendelianae Brunensis. – 2013. – LXI. – N. 2. – pp. 385–392.
4. Интерфакс. Центр раскрытия корпоративной информации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.e-disclosure.ru
5. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.gks.ru/

УДК: 330.322.212

Копейкин М.О., Кондратьева О.В., Фролова В.В.

Омский государственный аграрный университет им. П.А. Столыпина

УПРАВЛЕНИЕ ИННОВАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ СПК «БОЛЬШЕВИК» МОСКАЛЕНСКОГО РАЙОНА ОМСКОЙ ОБЛАСТИ В УСЛОВИЯХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ САНКЦИЙ

Аннотация. *Статья посвящена проблеме внедрения и использования инноваций, и, как следствие, низкого качества заготавливаемого корма в СПК «Большевик» Москаленского района Омской области. Рассматриваются основные причины существующих проблем, главная из которых – использование устаревшей технологии заготовки кормов. Обосновываются меры повышения качества корма путём внедрения нового технологического процесса заготовки сенажа в условиях экономических санкций, наложенных на Россию.*

Ключевые слова: *инновация, кормозаготовительный процесс, сенаж, санкции.*

Kopeykin M.O., Koshelev B.S., Frolova.V.V.

Omsk State Agrarian University . P.A. Stolypin

CONTROL OF INNOVATION ACTIVITY APC «BOLSHEVIK» MOSKALENSKIY DISTRICT OMSK REGION IN TERMS OF ECONOMIC SANCTIONS.

Abstract. *The article is about the implementation and use of innovation, and, as a result, poor quality of harvested forage in the APC «Bolshevik» Moskalenskiy district Omsk region. Searching the reasons of problems and main of them – use of obsolete technology of making feed. Justified the*

measures of improvement the quality of feed by introducing a new technological process of haylage production in terms of economic sanctions that imposed on Russia..

Keywords: *innovation, forage process, haylage, sanctions.*

В результате экономических санкций, наложенных на Российскую Федерацию в начале 2014 года США, Евросоюзом и другими странами, значительно усложнилась реализация проектов, связанных с внедрением инновационных технологий в производство. Сложность заключается в том, что большинство технологий поставлялось на территорию России из стран, наложивших экономические санкции.

Значительный ущерб такая экономическая и технологическая блокада нанесла по российским сельскохозяйственным производителям, причём не целенаправленно, а косвенно. Причиной этому является возможность использования инновационной техники и технологий в деятельности, отнесённой в санкционный список, и как результат – усложнение их приобретения у импортных производителей.

Но, не смотря на возникшие препятствия, у российского аграрного сектора есть огромный потенциал для дальнейшего роста и развития. Единственным объяснением этому является тот факт, что уровень внедрения инноваций, как и самой инновационной деятельности, в российских аграрных компаниях ещё, в среднем, достаточно низок. Соответственно, какой либо серьёзной технологической зависимости не наблюдается.

Таблица 1

Показатели размеров СПК «Большевик» за 2012-2014 гг.

Показатели	Годы			2014 г. в % к 2012 г.
	2012 г.	2013 г.	2014 г.	
1	2	3	4	5
Денежная выручка, тыс. руб.	116481	141240	153086	131,43
Прибыль, тыс. руб.	37836	36448	27811	73,50
Площадь с.-х. угодий, га	6139	6139	6303	102,67

Продолжение таблицы 1

1	2	3	4	5
Поголовье скота, голов	4041	3979	3883	96,09
Среднегодовая стоимость основных производственных фондов, тыс. руб.	165790	191233	231503	139,64
Число работников, чел.	259	249	249	96,14

В таблице 2, деятельность СПК «Большевик» проанализирована с точки зрения инновационной деятельности.

Таблица 2

Параметры оценки инновационной деятельности за 2012 - 2014 гг.

Параметры оценки	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2014 г. в % к 2012 г.
Средняя численность работников, чел.	259	249	249	96,14
Число занятых в сфере НИР и ОКР, чел.	3	3	3	100,00
Стоимость вновь введённых основных производственных фондов, тыс.руб.	37080	43672	47813	128,95
Среднегодовая стоимость основных производственных фондов, тыс.руб.	165790	191233	217983	131,48
Выручка от реализации новой или усовершенствованной продукции, тыс.руб.	0	10402	24414	X
Общая выручка от реализации, тыс.руб.	116481	141240	153086	131,43
Общая стоимость инвестиционных расходов, тыс.руб.	20731	19482	47813	230,64

СПК «Большевик» расположен в Москаленском районе Омской области. Для обобщённой оценки деятельности предприятия за три отчётных года необходимо привести и проанализировать совокупность показателей, а также показатели инновационной деятельности. Данные представлены в таблицах 1 и 2 в динамике за 3 отчётных года. [1, 4]

Проведённый анализ инновационной деятельности показал, что на предприятии активно осваивается новая техника, а также увеличилась выручка от продажи новой продукции. [2,3] В данном случае - сенажа. Однако были выявлены слабые стороны, среди которых:

– неудовлетворительное качество заготавливаемых кормов (сенажа, сена);

– наличие техники, необходимой по технологии заготовки кормов 20-ти-летней давности;

– отсутствие некоторых видов сельскохозяйственной техники, необходимой для самой современной технологии заготовки кормов;

– неприемлемые условия хранения сенажа, и потеря им больше половины питательной ценности.

В результате исследования организационно-экономического состояния предприятия, расчёта показателей инновационной активности, совместно со специалистами и руководством предприятия были обсуждены возможные направления развития инновационной деятельности. Приоритетным было выбрано повышение качества заготавливаемых кормов. Рассмотрим только некоторые из предложений:

– изменение качества заготавливаемого сенажа, путём равномерного распределения и просушивания всей заготавливаемой массы на поле до 50-55% влажности;

– приобретение пресс-подборщика, позволяющего решить проблему с сохранением качества кормов на весь срок их хранения;

– недопущение попадания в сенаж посторонних веществ, предотвращение образования болезнетворных микроорганизмов, отрицательно влияющих на здоровье животных.

В настоящее время в СПК «Большевик» используется следующая схема заготовки сенажа:

Скашивание многолетних трав на сенаж самоходной косилкой;

Образование валков, для просушки скошенной массы;

Сбор просушенных валков граблями-валкообразователями в один валок;

Подбор и измельчение скошенной массы с погрузкой полученной измельчённой массы в тележку;

Транспортировка сенажа в тележке до специально оборудованной сенажной ямы;

Выгрузка сенажа в сенажную яму, утрамбовка трактором;

Закрытие сенажной ямы водо- и воздухонепроницаемой плёнкой.

Преимуществом данной системы заготовки сенажа является её простота. Среди недостатков же можно выделить следующие:

1) при образовании валков для просушки, вся масса сохнет неравномерно, в результате чего теряется питательная ценность сенажа. Общая питательная ценность сенажа в результате получается около 30% от первоначальной;

2) при транспортировке сенажа в тележке, в сенажную массу могут попасть различные вредные вещества, микроорганизмы и бактерии, что негативно влияет на здоровье животных и их продуктивность;

3) при утрамбовке сенажа трактором, в сенаж попадают горюче-смазочные материалы, грязь, различные вредные вещества, что также сказывается на будущем качестве кормов и здоровье животных;

4) при закрытии сенажа плёнкой возможны повреждения самой плёнки и попадание болезнетворных микробов и вредных веществ, а также воды в зимний период, что негативно скажется на качестве сенажа. Также покрытие плёнкой сенажной ямы не создаёт полностью герметичных условий для хранения, что приводит к порче корма;

5) во время использования сенажа зимой и весной, происходит разгерметизация сенажной ямы, и в сенаж попадают воздух и вода, что провоцирует гниение корма;

6) весь процесс заготовки сенажа на корм занимают около 5 дней.

В результате описанных отрицательных факторов, сенаж теряет свою питательную ценность, что приводит к снижению объёма выручки от реализации сенажа.

Для минимизации негативного воздействия этих факторов на качество заготавливаемого сенажа, и, как следствие, на здоровье животных и на их продуктивность, предлагается пересмотреть систему заготовки кормов, внедрить новую сельскохозяйственную технику, отвечающую требованиям современного кормоуборочного и кормозаготовительного процесса. Последний включает в себя следующие капитальные вложения:

– приобретение ворошителя-вспушивателя SIP-Spider 555;

– приобретение пресс-подборщика Metal-Fach Z562;

– приобретение обмотчика рулонов Sipma OS 7510;

– приобретение навесного погрузчика ПСН-1 с захватом рулона ЗР-1 «Бобруйскагромаш».

Всё вышеперечисленное навесное оборудование не попадает в санкционный список.

После введения новой сельскохозяйственной техники, процесс заготовления кормов будет выглядеть следующим образом:

- скашивание многолетних трав на сенаж самоходной косилкой;
- образование валков, для просушки скошенной массы;
- ворошение и распределение валков по полю для равномерной просушки с помощью ворошителя-вспушивателя;
- сбор просушенных валков граблями-валкообразователями в один большой валок;
- подбор, уплотнение, придание цилиндрической формы и обмотка полученных рулонов сеткой с помощью пресс-подборщика, выгрузка обмотанных рулонов на поле;
- подбор и обмотка рулонов влаго- и воздухонепроницаемой плёнкой агростреч с помощью обмотчика рулонов, выгрузка упакованных рулонов на поле;
- подбор упакованных рулонов с помощью навесного погрузчика и загрузка их в тракторный полуприцеп;
- доставка упакованных рулонов на склад и складирование с помощью навесного погрузчика;
- хранение упакованных рулонов сенажа, использование по мере необходимости.

Преимущества данного типа кормозаготовки заключаются в следующем:

- ✓ сокращение кормозаготовительного периода с 5 до 2 дней;
- ✓ отсутствие необходимости оборудования специальной влагонепроницаемой сенажной ямы;
- ✓ полная герметизация продукции, защита от попадания воздуха, влаги, вредных веществ и микроорганизмов, прямого солнечного света;
- ✓ сохранение влажности сенажа 50-55%, при котором развитие имеющихся в сенаже микроорганизмов невозможно;
- ✓ удобство при транспортировке и хранении продукции.

Отличие новой схемы сушки сенажа от старой представлено на рис. 1.

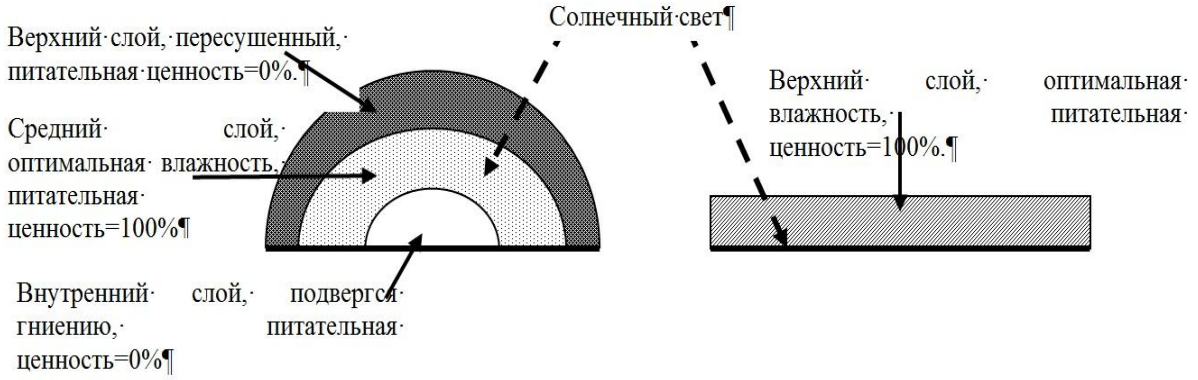


Рис. 1 – Отличие новой схемы кормозаготовки (а) от используемой (б)

Планируемая цена реализации останется на прежнем уровне – 250 рублей за центнер готовой продукции. Увеличение объёмов продажи продукции планируется на уровне 15 % в первый год реализации, с последующим сохранением достигнутого уровня.

Таблица 3

Экономические показатели после внедрения проекта, тыс. руб.

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Объём продаж	141894,00	122476,41	105329,71	90583,55	77901,86	66995,60
в том числе: сенажа	3469,50	3431,34	2950,95	2537,82	2182,52	1876,97
Суммарные издержки	105466,00	90754,94	78095,84	67162,43	57759,69	49673,33
в том числе: сенажа	2081,70	2058,81	1770,57	1522,69	1309,52	1126,18
Затраты на приобретение активов	0	1190,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Валовая прибыль	36428,00	32700,61	28122,53	24185,37	20799,42	17887,50
в том числе: сенажа	1387,80	1372,53	1180,38	1015,13	873,01	750,79
Чистая прибыль	36428,00	32700,61	28122,53	24185,37	20799,42	17887,50

Длительность проекта 5 лет. Затраты на приобретение активов будут проводиться всего один раз – в первый год проекта.

Подводя итог всему вышесказанному, можно утверждать, что развитие на предприятие такой отрасли, как реализация сенажа (а в дальнейшем и силоса и сена), является одним из перспективных направлений. Причиной этому – отсутствие в Омской области предприятий, специализирующихся на производстве сенажа, в результате чего на этом рынке нет такой сильной конкуренции, как на зерновом или рынке цельного молока. А поскольку СПК «Большевик» Москаленского района является одним из лидеров отрасли животноводства по производству молока, то для сохранения своих позиций или же их улучшения, предприятию необходимо осваивать производства новых видов кормов, или же усовершенствовать уже имеющиеся. В дальнейшем, возможен выход на рынки Сибири и России.

Список используемых источников:

1. Большаков Н.М., Новиков Ю.С. Инновационное управление предприятиями машиностроительного комплекса в переходной экономике / В кн.: Управление проектами в переходной экономике: инвестиции, инновации, менеджмент. Сб. трудов междунар. симпозиума, – Москва: июнь, – 2010, т.п, – С. 412.
2. Аньшин В.М., Дагаев А.А. Инновационный менеджмент: учебное пособие – М.: Дело, 2012, – С.269-327.
3. Инновационное управление, эффективность использования инноваций – Режим доступа: http://innovation-management.ru/otsenka;
4. Стукач В.Ф. Региональная инфраструктура АПК: учеб. пособие / В.Ф. Стукач. – Омск: Изд-во ФГОУ ВПО ОмГАУ, 2012. – 320 с.

УДК 332.8

Мартынова М.В., Гребенюк Д.С.

Финансового университета при Правительстве РФ (Омск)

ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ В СФЕРЕ ЖКХ С ЦЕЛЬЮ ОПТИМИЗАЦИИ ЗАТРАТ И ПОВЫШЕНИЯ КАЧЕСТВА ПРЕДОСТАВЛЯЕМЫХ УСЛУГ

Аннотация. *В статье рассматривается применение новых технологий в сфере ЖКХ, в частности строительство автоматической блочно – модульной котельной, с целью оптимизации затрат и повышения качества предоставляемых услуг.*

Ключевые слова: *новые технологии, оптимизация затрат, блочно – модульная котельная, снижение себестоимости, повышение качества.*

Martynova M.V., Grebenuk D.S.

Financial University (Omsk)

APPLICATION OF NEW TECHNOLOGIES IN THE HOUSING SECTOR IN ORDER TO OPTIMIZE COSTS AND IMPROVE THE QUALITY OF SERVICES

Abstract. *The article deals with the application of new technologies in the field of housing, in particular the construction of the automatic block - modular boiler, in order to optimize costs and improve service quality.*

Keywords: *new technologies, cost optimization, block - modular boiler, cost reduction, quality improvement.*

Жилищно-коммунальное хозяйство (далее – ЖКХ) представляет собой отрасль сферы услуг и важнейшую часть территориальной инфраструктуры, от состояния и развития которой зависит качество жизни населения России. Не смотря на то, что в настоящий момент в отрасли происходит реформирование, она находится в сложном положении. Эффективность работы многих предприятий, работающих в данной сфере остается по - прежнему низкой. Соответственно, качество предоставляемых услуг, остается на уровне среднего, а зачастую, и ниже среднего.

В настоящее время, в отрасли наблюдается дефицит инвестиционных ресурсов, которые так необходимы для усовершенствования технического состояния инфраструктуры ЖКХ. Такого рода дефицит влечет за собой ряд проблем: высокий уровень износа, высокая аварийность объектов ЖКХ, потери теплоносителей и т.д. [1].

Актуальность темы исследования является то, что наличие имеющихся проблем, позволяет утверждать, что в отрасли кризис, для выхода из которого необходим новый взгляд на возможность современного функционирования предприятий ЖКХ.

Не для кого не будет являться новым тот факт, что большое количество предприятий ЖКХ работают по – старинке, то есть использую старые способы, а конкретнее печное отопление. Многие могут утверждать, что это устарело и сейчас имеет место быть газовое и электрическое. И будут правы. Но, есть отдаленные районные центры, куда не дошли такие инновации. О работе предприятий ЖКХ, которые ведут свою деятельность в подобных районных центрах и будет посвящено данное исследование.

Общество с Ограниченной ответственностью «Колосовская тепловая компания» было создано в августе 2009 года путем разделения районного ЖКХ. Основным видом и предметом деятельности является: распределение пара и горячей воды (тепловой энергии). Дополнительными видами деятельности являются: деятельность по обеспечению

работоспособности тепловых сетей, которые составляют протяженностью более 12 км в двухтрубном исчислении. В настоящее время, организация пользуется печным отоплением. Для организации данного вида деятельности, у предприятия имеется 8 котельных, со штатом сотрудников, в частности кочегар - 48 человек, и 2 человека, осуществляющих контроль за выполнением работ и качеством предоставляемых услуг [2].

Колосовская тепловая компания, одна из тех многих предприятий сферы жилищно – коммунальных услуг, чье финансовое состояние оставляет желать лучшего. И для того, чтобы в дальнейшем предприятию работать и оставаться конкурентоспособным, необходимо привлекать современные технологии.

Мы предлагаем рассмотреть уникальное предложение для районных предприятий ЖКХ, ведомственных котельных и владельцев малоэтажного жилья в рамках подготовки к отопительному сезону - автоматическая котельная Терморобот.

Поговорив с представителями компании Терморобот, и местными инженерами, проанализировав сложившуюся ситуацию, мы можем представить в таблице примерный анализ строительства блочно – модульной котельной в с. Колосовка.

Таблица 1

Анализ строительства блочно – модульной котельной в с. Колосовка

Наименование работ	Автоматическая угольная котельная "Терморобот"
котельная БМК - 0,6 Мвт	2 600 000,00р.
Доставка котельной до объекта	20 000,00р.
Фундамент под котельную, под рез хозяйство, под дымовую трубу	100 000,00р.
Газопровод с ГРПШ	
Резервуар под резервное хозяйство	
	2 720 000,0
Подводящие сети и прочие	
Водопровод	45 000,00р.
Водоотведение	15 000,00р.
Теплотрасса (300 метров в 2-х труб.)	400 000,00р.
Электросети	170 000,00р.
Благоустройство	30 000,00р.
не предвиденные расходы	50 000,00р.
Выполнение пуско-наладочные работы	- р.
Проектирование котельной с гос.экспертизой	70 000,00р.
Геология, геодезия.	170 000,00р.
	950 000,00р.
ВСЕГО +/- необходимо на строительство	**3 670 000,00р.**

Сумма, необходимая на строительство, конечно же впечатляющая. Необходимо проверить и удостовериться, оправдают ли данные вложения себя.

Представим в таблице 2 сравнительный анализ затрат на производство тепловой энергии котельной с. Колосовка.

Таблица 2

Сравнительный анализ затрат
на производство тепловой энергии котельной с. Колосовка

Наименование показателя	Показатель		Экономия (+) Перерасход (-)
	до установки	после установки	
Выработка тепловой энергии, Гкал	24,9	843,02	
Потери тепловой энергии на сетях, Гкал	5,1	189,76	
Реализация тепла потребителям, Гкал	19,8	653,26	
Расходы на производство тепловой энергии, тыс. руб.			
ФОТ производственного персонала	520,59	103,6	1 штатная единица слесаря,
Страховые взносы с ФОТ	157,22	31,3	30.2 % от ФОТ
Электроэнергия	220,34	129,06	Исходя из норм. 32 кВт/Гкал
Вода	25,4	19,68	Исходя из норм. 0,4 м3/Гкал
Топливо на технологические нужды	815,48	721,5	Норма расхода топлива на выработку 1 Гкал 168.1 кг у.т. Стоимость угля с доставкой 3700 руб./тн.
Амортизация	13	280	
Затраты на ремонт	35	35	
Цеховые расходы	205,4	106,5	
Общехозяйственные расходы	490,5	257,0	
Итого расходов	**2482,93**	**1683,64**	Сниж. расход. 799,29 тыс. руб.
Необходимая прибыль на товарную продукцию	25,08	17,01	
Необходимая валовая выручка тыс.рублей	2508,01	1700,65	
Стоимость 1 Гкал, руб.	**3839,22**	**2603,4**	Сниж. стоим. Гкал на 1 235,82 руб.

По данным расчетов видно, что применение новых технологий для производства тепловой энергии, стоимость 1 Гкал, руб. сокращается.

Необходимо отметить тот факт, что предлагаемая система отопления работает автономно, следовательно, снижается человеческий фактор, влияющий на качество предоставляемых услуг.

В современных условиях, основными задачами большинства предприятий является повышение эффективности и рентабельности, в частности повышением затрат. Как показывает мировая практика, без оптимизации нет развития. Все расходы должны быть управляемыми. Ведущие российские компании также согласны с тем, что оптимизация затрат может привести к значительному улучшению финансовых показателей. Для того чтобы результаты были получены не только в краткосрочной перспективе, но и в

дальнейшем необходимо продумать все детали оптимизации и проанализировать все возможные риски данного мероприятия [3].

Список используемых источников:

1. Устав Общества с Ограниченной ответственностью «Колосовская тепловая компания» от 01 февраля 2012 года.
2. Проблемы ЖКХ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://communal-control.ru
3. Друбецкая Г. Оптимизация затрат на персонал: курс на эффективность [Текст] / Г.Друбецкая // Справочник по управлению персоналом 2013. – №3. – С.48-52.

УДК: 339.13:339.137.22

Медведева Д.А., Пильник Н.Б.

Сибирская государственная автомобильно-дорожная академия

ИНСТРУМЕНТЫ ОЦЕНКИ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИХ СТРУКТУР

Аннотация. *в статье рассмотрены инструменты оценки конкурентоспособности предпринимательских структур. Особое внимание уделено бенчмаркетингу.*

Ключевые слова*: конкуренция, предпринимательство, инструменты оценки, конкурентоспособность, бенчмаркетинг.*

Medvedeva D.A., Pilnik N.B.

Siberian State Automobile and Highway Academy

TOOLS OF THE ASSESSMENT OF COMPETITIVENESS OF ENTERPRISE STRUCTURES

Abstract. *the article describes tools of an assessment of competitiveness of enterprise structures. The special attention is paid to a benchmarketing.*

Keywords: *competition, business, assessment tools, competitiveness, benchmarketing.*

Ключевым понятием, выражающим сущность рыночных отношений, является понятие конкуренции (лат. concurrentia – сталкиваться, состязаться). Одни из законов рынка – борьба предпринимателей за экономическое выживание и процветание. Предпринимательская деятельность осуществляется в условиях постоянной конкурентной борьбы.

Конкуренция – соперничество между участниками рыночного хозяйства за лучшие условия производства, купли и продажи товаров. Такое столкновение неизбежно и порождается объективными условиями: полной хозяйственной обособленностью каждого субъекта рынка, его полной зависимостью от хозяйственной конъюнктуры и противоборством с другими претендентами за наибольший доход [1].

В качестве средств в конкурентной борьбе для улучшения своих позиций на рынке компании используют, например, качество изделий, цену, сервисное обслуживание, ассортимент, условия поставок и платежей, информацию через рекламу [2].

Достижение конкурентных преимуществ в современных условиях невозможно без изучения опыта конкурентов, достигших определенных успехов в деятельности. Для поддержания конкурентоспособности предпринимателям необходимо на постоянной основе изучать потребителей и проводить оценку деятельности конкурентов, а также условий конкуренции. позволяет организации определить ее преимущества и недостатки перед конкурентами и поддержать конкурентные преимущества.

Провести оценку конкурентоспособности предпринимательских структур можно на основе сравнительного анализа устойчивости предприятия и его основных конкурентов к рыночным рискам. Рассматривая риски как негативные проявления внутренней и внешней среды, можно выявляет требования к деятельности предпринимательских структур, более высокая устойчивость свидетельствует о более высокой конкурентоспособности.

Существует достаточно инструментов оценки конкурентоспособности, которые дают возможность определить место предпринимательских структур относительно конкурентов как в малом, так и крупном бизнесе.

Одним из основных методов оценки конкурентоспособности организации является SWOT-анализ, который анализ может проводиться по фирме в целом, по отдельным направлениям бизнеса, по отдельным рынкам, на которых функционирует предпринимательская структура, а также по отдельным товарно-рыночным комбинациям. Это анализ сильных и слабых сторон предприятия в конкурентной борьбе, появляющихся возможностей и угроз. Показатели конкурентоспособности оцениваются по блокам: финансы, производство, организация и управление, маркетинг, кадровый состав, технология.

Е.П. Голубков предлагает для оценки конкурентоспособности использовать 16 факторов результативности деятельности (имидж, концепция продукта, качество продуктов, уровень диверсификации видов бизнеса, суммарная рыночная доля главных видов бизнеса, мощность научно-исследовательской и конструкторской базы, мощность производственной базы и др.), которые детализируются и дополняются за счет факторов конкурентоспособности продукции и эффективности маркетинговой деятельности. [3].

Метод, основанный на теории эффективной конкуренции – данная оценка конкурентоспособности предприятия охватывает все наиболее важные показатели хозяйственной деятельности промышленного предприятия, исключает дублирование отдельных показателей, позволяет быстро и объективно получить картину положения предприятия на отраслевом рынке. Использование в ходе оценки сравнения показателей за разные промежутки времени дает возможность применять этот метод как вариант оперативного контроля отдельных служб. Однако в этой формуле не учитывается отношение потребителей данной продукции к качеству товаров, вырабатываемых на данном предприятии [4].

Дифференциальный метод оценки конкурентоспособности – основан на сопоставлении отдельных (единичных) значений показателей качества исследуемого товара и значений базы сравнения и установления их соотношения [4].

Смешанный метод – сочетание дифференциального и комплексного методов при одинаковой базе сравнения. Используется часть параметров показателей, рассчитанных дифференциальным методом, и часть параметров показателей, рассчитанных комплексным методом. Наиболее важные единичные показатели рассматриваются отдельно, остальные показатели объединяются в группы, для которых определяется групповой показатель [5].

Бенчмаркетинг – процесс изучения и оценки товаров, услуг, менеджмента и опыта тех компаний, которые являются признанными лидерами в определенной области или сегменте рынка [6].

Методика оценки конкурентоспособности предприятия, основанная на комплексном исследовании внутренней среды предприятия – предполагает два направления: определение перечня внутренних факторов и оценка их влияния на эффективность и качество деятельности предприятия, определение сильных и слабых сторон в каждой из функциональных областей [4].

Методика позиционирования сильных и слабых сторон потенциала конкурентоспособности предприятия – предусматривает составление таблицы, в которой по вертикали указываются сравниваемые характеристики (цена, качество товара, организация сбыта и др.), их относительная значимость (важность) и количественные значения; по горизонтали - подлежащие сравнению конкуренты и их характеристики [4].

Методика оценки конкурентоспособности товаров по объему их продаж – сущность этой методики основана на косвенном измерении конкурентоспособности по объемам продаж. Делается предположение, что объем продаж конкурентных товаров свидетельствует о потребительских предпочтениях и поэтому может служить критерием конкурентоспособности [4].

Методика анализа потребительских характеристик товаров (услуг) – основана на выявлении мотивации потребителя [4].

При оценке конкурентоспособности предпринимателям необходимо использовать инструменты, в том числе и бенчмаркетингом, который является актуальным, поскольку помогает ответить на вопрос «Почему другие работают успешнее, чем мы?». Целью бенчмаркинга является повышение эффективности собственной деятельности и завоевание преимуществ в конкурентной борьбе. Бенчмаркетинг показывает предпринимателю, где в его деятельности возникли проблемы с конкурентоспособностью и не плетется ли он в хвосте у конкурентов.

Задачи и результат бенчмаркетинга представлены в табл. 1 [7].

Таблица 1

Задачи и результат бенчмаркетинга

Задачи	Результат
1. Определение конкурентоспособности компании и ее слабых сторон; 2. Осознание необходимых изменений. 3. Отбор идей по кардинальному улучшению процессов; 4. Выявление наилучших приемов работы для компаний данного типа; 5. Разработка инновационных подходов к совершенствованию бизнес-процессов; 6. Постановка долгосрочных целевых показателей качества работы, значительно превосходящих текущие; 7. Переориентация корпоративной культуры.	1. Улучшение собственного бизнеса; 2. Осознание сравнительного положения компании; 3. Приобретение стратегического преимущества; 4. Увеличение уровня организационного знания о компании.

Бенчмаркинг способен приносить существенную пользу малым предприятиям. Благодаря бенчмаркингу возможно повысить эффективность работы, что ведет к сокращению отходов производства и переделок готовой продукции, к устранению многих проблем с качеством. Бенчмаркинг помогает относительно быстро и с меньшими затратами совершенствовать бизнес процессы, позволяет понять, как работают передовые компании, и добиться таких же или более высоких результатов. Как видно, ценность этого метода состоит не столько в том, что отпадает необходимость "изобретать велосипед", сколько в том, что внимательное изучение достижений и ошибок других позволяет сделать собственную модель велосипеда [7].

При проведении оценки конкурентоспособности бенчмаркинг позволяет решить следующие вопросы:

Сформулировать вопросы, касающиеся конкретных примеров удачного внедрения нововведений;

1. произвести анализ того, почему эти примеры являются удачными;
2. объяснить причины успеха компании;
3. выявлять возможности самосовершенствования, определять объекты совершенствования и стимулировать непрерывность данного процесса.

В настоящее время использование главного принципа бенчмаркетинга "от лучшего к лучшему", возвращает к успеху многие фирмы США, Японии и Западной Европы. В Европе

бенчмаркинг используется как инструмент для внесения улучшений в работу как общественных, так и коммерческих организаций, как средство повышения конкурентоспособности европейской экономики в целом [8].

Бенчмаркетинг используется во многих фирмах, в том числе в Kodak, DuPont, Motorola, IBM, Ford Motor, General Electric, Shell. В качестве положительных примеров бенчмаркинга в России можно привести проекты таких компаний, как Газпром, РНК "Лукойл", АвтоЗИЛ, РАО "ЕЭС России", ЮКОС.

Бизнес в России, в отличие от бизнеса в развитых странах, менее формализован. Его развитие происходит в условиях неполной информации, т.е. условия развития бизнеса в нашей стране более динамичные, жесткие и менее предсказуемые [8].

Исследование конкуренции на разных уровнях бизнеса показывают, что уровень конкуренции среди малых и средних предприятий гораздо выше, чем у крупных предприятий. В связи с этим при оценки конкурентоспособности малых предприятий необходимо пользоваться всеми существующими методиками оценки конкурентоспособности, втом числе и бенчмаркетингом.

Исследования "Куперс и Либранд" охватывают 1000 компаний, из которых 67 процентов заявляют о применении бенчмаркинга в той или иной его форме [8].

По данным исследований Шеффилдского университета 63 процента компаний малого и среднего бизнеса Европы вовлечены в процесс оценки конкурентоспособности при помощи бенчмаркетинга, в то время как 37 процентов респондентов никогда не использовали такого метода. По мнению руководителей этих компаний, бенчмаркинг – это напрасная трата времени и ресурсов [9].

Российские предприниматели в сфере малого и среднего бизнеса, часто используют в неформальных отношениях с партнерами или конкурентами технологию бенчмаркетинга, т.е. изучают и используют лучшие достижения друг друга. Как показывает опыт это приводит к повышению конкурентоспособности.

Технология бенчмаркинга – это наилучший вариант, если речь идет о необходимости повышения конкурентоспособности предприятия. Однако все инструменты бенчмаркинга должны внедряться только после их адаптации к условиям конкретного производства. Если данное условие соблюдено не будет, то попытка обернется неудачей, так как технология бенчмаркинга развита в России пока достаточно слабо [7].

Вести эффективную деятельность предпринимательских структур в условиях конкурентной среды невозможно без оценки конкурентоспособности, которая дает возможность разработки мероприятий направленных на ее повышение, разработки программ выхода на новые рынки сбыта и осуществления инвестиционной деятельности.

Список используемых источников:

1. Борисов А.Б. Большой экономический словарь / А.Б. Борисов. — М.: Книжный мир, 2010. — 895 с.
2. Портер М. Конкуренция / М. Портер. – М.: «Вильямс», 2006. – 608 с.
3. Голубков Е.П. Маркетинговые исследования: теория, методология и практика: учебник/ Е.П. Голубков. – 3-е изд., перераб. и доп. – М: Издательство «Финпресс», 2003. – 496 с.
4. Методы оценки конкурентоспособности. Статья. – Режим доступа: www.sibstrin.ru/files/Manakov/КР_маркетинг.doc.
5. Оценка конкурентоспособности предприятия. Статья. – Режим доступа: www.sibstrin.ru/files/Manakov/КР_маркетинг.doc.
6. Марчук В.И., Видус А.В., Платонова Д.А. Бенчмаркинг как инструмент повышения конкурентоспособности развития предприятий в России и за рубежом // Современные научные исследования: актуальные теории и концепции – ART 64320. – Режим доступа: http://e-koncept.ru/teleconf/64320.html - ISSN 2304-120X.
7. Кемп Р. Бенчмаркинг: обзор опыта достижения делового совершенства / Р. Кемп. – 2007.

8. Голубева Т.Г., Елисеев О.Н. Бенчмаркинг, как эффективный инструмент управления организацией // Качество. Инновации. Образование. – 2002. – №1. – С.60-62.
9. Маслов Д.В. Особенности применения бенчмаркинга на малых и средних предприятиях / Д.В. Маслов // Методы менеджмента качества. – 2004. – № 8.

УДК 336.67

Мушников Л.Л, Миллер А.Е.

Финансовый университет при Правительстве РФ (г.Омск)

МЕТОД РЕАЛЬНЫХ ОПЦИОНОВ КАК ЭФФЕКТИВНЫЙ СПОСОБ ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ БИЗНЕСА.

Аннотация. *Оценка стоимости бизнеса является ключевым фактором в определении его финансовой перспективности. В современных экономических условиях необходим метод, адаптированный к постоянным колебаниям рыночной конъюнктуры. Метод реальных опционов постепенно становится одним из основных способов оценки стоимости бизнеса и организаций.*

Ключевые слова: *оценка стоимости бизнеса, метод реальных опционов, оценка стоимости организации, инвестиционный проект, управленческие решения.*

Mushnikov L.L., Miller A. E.

Financial University (Omsk)

REAL OPTIONS METHOD AS AN EFFICIENT MANNER OF BUSINESS VALUATION

Abstract. *The business valuation is key factor in determining its financial perspectives. The current economic environments requires a method adapted to the constant market fluctuations. Real options method is gradually becoming one of the main methods of business valuation and organizations.*

Keywords: *business valuation, real options method, the valuation of the organization, investment project, management decisions.*

Глобализации экономики оказывает прямое воздействие на дальнейшее развитие и модернизацию различных сегментов рынка. В условиях мирового кризиса рыночная конъюнктура отражает необходимость поиска различных финансовых инструментов, способных повлиять на негативные тенденции снижения экономической активности большинства субъектов, связанных с падением курса национальных валют, сокращением кредитов, предоставляемых экономике и домашнему хозяйству, изменением процентных ставок и т.д. Сделки по купле-продаже бизнеса(организаций) являются альтернативной основой для создания более благоприятных условий на финансовом рынке. Появляется необходимость в оценке их стоимости - выявлении степени эффективности деятельности оцениваемого объекта.

Оценка стоимости организации позволяет оценить ее экономическое и финансовое благополучие в целом. Согласно современным подходам к оценке бизнеса в качестве основного критерия используется стоимость организации, а характеризующим ее эффективность деятельности показателем является прибыль. Поскольку прибыль является «бухгалтерским значком» ,она во многом зависит от применяемой в организации учетной политики. Прибыль определяется по итогам конкретных отчетных периодов, а значит не всегда в сущности может отражать результат управленческих решений, эффект от которых можно ожидать в долгосрочной перспективе. Увеличение стоимости бизнеса

является приоритетной целью для любого управленца. Поэтому многие решения принимаются, учитывая не только возможную прибыль, но и возможность увеличить стоимость организации.

В настоящее время базовая структура оценки стоимости различных компаний включает в себя несколько наиболее применяемых на практике методов:

- метод дисконтирования денежных потоков - основан на определении стоимости компании как суммы чистых денежных потоков, которые способна сгенерировать компания, приведенных к настоящему моменту с учетом инфляции и риска;
- метод капитализации доходов - доходов основан на оценке стоимости компании как отношения чистого денежного потока к коэффициенту капитализации (норма прибыли, умноженная на капитал). Этот метод подходит только стабильным компаниям, не имеющим резких притоков или оттоков капитала;
- метод компании-аналога -основан на оценке стоимости компании исходя из сделок купли-продажи с акциями или имуществом аналогичных фирм;
- затратный метод -основан на оценке стоимости компании как сумме затрат на создание аналогичной компании;
- метод Ольсона - выражает стоимость компании через текущую стоимость ее чистых активов и дисконтированный поток «сверхдоходов» (отклонений прибыли от средней величины по данной отрасли) [1].

Традиционные подходы к оценке организаций(бизнеса) имеют некую ограниченность, поскольку в меньшей степени учитывают неопределенность внешних экономических факторов, которые воздействуют на деятельность организации. В непрерывно меняющихся финансовых условиях рынка вышеперечисленные методы ограничивают многих управленцев в выборе направления стратегии, которая так или иначе будет связана с управлением и повышением стоимости бизнеса. В связи с этим возрастает значение сравнительно новых методов оценки, которые могут не только использоваться на практике, но и быть стержнем для принятия более взвешенных решений [3].

К их числу можно отнести метод реальных опционов (ROV), основоположником которого является американский профессор Стюарт Майерс. Оценка стоимости организации и инвестиционных проектов методом реальных опционов основана на предположении, что любая инвестиционная возможность для компании может быть рассмотрена как финансовый опцион, то есть компания имеет право, а не обязательство создать или приобрести активы в течение некоторого времени.

Многие инвестиционные проекты содержат различные виды опционов. Иными словами - покупая лицензию, компания приобретает реальный опцион. Примером применения данного метода могут служить отрасли, связанные с добычей и переработкой природных ресурсов. На определенном этапе проекта принимается решение о покупке прав на разработку месторождения «продуктов Земли»: нефти, газа, руды,золота и т.п. Компания, производя определенные расчеты, решает приостановить данный процесс, поскольку реализация от продажи добытых продуктов не сможет покрыть стоимость их добычи. Принимая во внимание постоянные колебания цен на полезные ископаемые, можно предположить, что через определенный промежуток времени они вырастут, что позволит компании повысить операционную прибыль.

Метод реальных опционов дает более объективную и многостороннюю оценку любого проекта и даже на стадии его разработки позволяет предусмотреть большое количество вариантов для каждого этапа его реализации. Данный метод дает возможность изменять и принимать оптимальные решения в соответствие с поступающей информацией.

Достоинством применения опционных моделей при оценке компаний является тот факт, что стоимость оцениваемых компаний рассматривается в качестве переменной величиной, зависящей от ряда внешних по отношению к их производственно-финансовым характеристикам условий. Именно такие переменные величины целесообразно оценивать с использованием техники опционного ценообразования. Реальные опционы повышают

ценность бизнеса. При этом отсрочка принятия решения и риск получают более адекватную оценку, так как они не только порождают возможность получения негативного результата, но и дают шанс повысить благосостояние акционеров, таким образом, повышая эффективность проекта. Т.е. в методе реальных опционов риск является фактором, способствующим росту ценности проекта, поскольку даёт надежду на получение аномальных доходов [1].

Использование метода реальных опционов целесообразно в случаях, когда инвестировать предполагается в продукты и услуги с высоким уровнем неопределенности и величина денежных потоков зависит от будущих решений менеджмен-та, связанных с рисками двух типов:

- менеджмент, обладая неполной информацией, не может принять оптимальное решение при проведении анализа из-за изменчивости рыночной среды (рыночный риск);
- менеджмент не может принять оптимальное решение, потому что оно зависит от результа-тов выполнения каких-либо работ (частный риск).

Можно выделить следующие основные типы реальных опционов:

- опцион на сокращение и на выход из проекта – наличие таких опционов являются фактором повышения стоимости инвестируемого объекта(организации);
- опцион на развитие проекта (также опцион CALL) – добавляет ценность инвестируемому объекту, позволяет получить дополнительную прибыль;
- опцион на тиражирование опыта – показывает, насколько предшествующий опыт можно использовать в будущем;
- опцион на переключение и временную остановку бизнеса – доступен не для любой компании.Компании со специфическими активами чаще всего не могут осуществить переключение, а в некоторых случаях невозможна и приостановка. Переключение может быть нескольких типов (на другую технологию, на другой рынок и на другой масштаб деятельности);
- комплексный опцион - содержит в себе более одной возможности изменений. При этом необходимо принимать во внимание взаимное влияние таких опционов, которое может иметь как положительные последствия, то есть, синергию, так и отрицательные;
- опцион на отсрочку начала проекта - возможность отложить инвестиции до получения новой информации, необходимой для принятия взвешенного решения [2].

Данный метод оценки стоимости бизнеса и инвестиционный привлекательности имеет тенденцию к более широкому применению на практике. Использование в управлении компанией данного инструмента позволяет менеджменту любой организации сконцентрироваться на поиске альтернативных путей ее развития, полностью исключая иллюзорные прогнозы относительно светлого будущего . Применение традиционных методов сводит действия управленцев к строгому соблюдению запланированных действий, тем самым лишая возможности менеджмента принимать самостоятельные решения, не взирая на проектный план. Учитывая современные тенденции рыночной конъюнктуры и ее стремление к неопределенности, метод реальных опционов, основой которого является вариативность управленческих решений и действий менеджмента в зависимости от различных ситуаций по ходу реализации проектов, может стать фундаментальным с точки зрения оценки стоимости бизнеса любой отрасли.

Список используемых источников:

1. Электронный экономический журнал «Финансовый директор» – Режим доступа: http://fd.ru/articles/6185-otsenka-stoimosti-kompanii-razrabotka-i-primenenie-modeli (Дата обращения к источнику: 15.10.2015).

2. Канивец П.И. Возможности опционного подхода при оценке стратегических инвестиционных проектов. // Проблемы развития инновационно-креативной экономики – 2009. Сборник научных статей по итогам Международной конференции – Москва,2010, – С. 245.

3. Научно-информационный журнал «Экономические науки»; А.Ш.Зиятдинов. // Метод реальных опционов для оценки инвестиционных проектов, 2010 – 145 с. – Режим доступа: http://ecsocman.hse.ru/data/2011/06/16/1267351508/28.pdf (Дата обращения :15.10.2015).

УДК:005.511

Пильник Н.Б., Кравцова М.В.

Сибирская автомобильно-дорожная академия

МОДЕЛИРОВАНИЕ КАК ИНСТРУМЕНТ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Аннотация. *Статья посвящена теме моделирования, как одного из инструментов повышения эффективности предпринимательской деятельности. Рассмотрены такие понятия как: предпринимательская деятельность, моделирование, эффективность. Дана оценка значимости моделирования в предпринимательской деятельности.*

Ключевые слова: *Моделирование, предпринимательская деятельность, эффективность, управление в предпринимательстве, бизнес*

Pilnik N. B., Kravtsova M.V.

The Siberian automobile-highway Academy

MODELING AS A TOOL TO IMPROVE THE EFFECTIVENESS OF THE BUSINESS DEYATELNOSTI.

Abstract. *The article is devoted to the topic of simulation as a tool to improve the efficiency of business activities. Considered such concepts as: entrepreneurship, modeling, efficiency. Estimated the significance of modeling in business*

Keywords: *modeling, entrepreneurship, effectiveness, management in business, business*

В условиях современной экономической ситуации предпринимательство является одним из основных стратегических ресурсов и внутренних источников развития национальной экономики. Эффективность российской экономики во многом зависит от того, насколько эффективной будет предпринимательская деятельность

Согласно статье 2 ГК РФ предпринимательской является самостоятельная, осуществляемая на свой риск деятельность, направленная на систематическое получение прибыли от использования имущества, продажи товаров, выполнения работ или оказания услуг лицами, зарегистрированными в этом качестве в установленном законом порядке»[1]. В процитированном нормативном определении предпринимательской деятельности ключевым является слово «деятельность», к которой, например, нельзя отнести разовые однократные имущественные сделки (договоры). Это обстоятельство подчеркивается в определении указанием на то, что предпринимательской считается деятельность, которая направлена на систематическое (т. е. неоднократное) получение прибыли

Основными направлениями предпринимательской деятельности в РФ являются:

- сельское хозяйство и охота;
- оптовая и розничная торговля, ремонт автотранспортных средств, мотоциклов, бытовых изделий и предметов личного пользования;
- обрабатывающее производство.

Каждый предприниматель стремится к максимизации прибыли, и на данном этапе возникает вопрос об управлении предпринимательской деятельностью. Предприниматель, использующий современные способы управления бизнесом достигает наибольших

результатов, осуществляя поставленные перед собой коммерческие цели: удовлетворение платежеспособного спроса, оптимальное сочетание объемов производства продукции, параметров компонентов предприятия, затрат на производство, доходов и в целом эффективной деятельности.

Именно показатели эффективности и свидетельствуют о результатах деятельности. В общем же под эффективностью понимается соотношение экономического результата и затрат факторов производственного процесса. Эффективность предпринимательской деятельности представляет собой относительную характеристику результативности деятельности конкретной управляющей подсистемы, которая отражается в различных показателях объекта управления (каждый предприниматель так или иначе является управленцем в своем деле) и собственно в управленческой деятельности (субъекта управления), причём эти показатели имеют как количественные, так и качественные характеристики

Современные условия диктуют необходимость самостоятельного принятия решений предпринимателями не только вопросов внутренней организации, но и вопросов взаимодействия с внешней средой. Динамичные изменения, происходящие во внешней среде, значительно затрудняют принятие предпринимателями решений, как в крупном, так и в среднем и малом предпринимательстве, относительно функционирования и развития бизнеса. Здесь на помощь предпринимателю и приходит моделирование предпринимательской деятельности. В общем, значение моделирование-это один из методов познания. Но в контексте предпринимательской деятельности под моделированием подразумевается способ организации эффективной деятельности в современных условиях. В силу многозначности понятия «модель» в науке и технике не существует единой классификации видов моделирования: классификацию можно проводить по характеру моделей, по характеру моделируемых объектов, по сферам приложения моделирования (в технике, физических науках, кибернетике и т.д.). Основные типы моделей: математическая, имитационная, эвристическая [2]. Для предпринимательской деятельности большое значение имеют ещё и экономико-математические модели, ведь при помощи их предприниматель способен выявить сильные и слабые стороны ведения бизнеса, условия для эффектного развития деятельности. Стоит отметить, что не каждый предприниматель применяет моделирование в своей деятельности. Поэтому в предпринимательстве условно выделяют две модели предпринимательского поведения:

- классическую;
- инновационную.

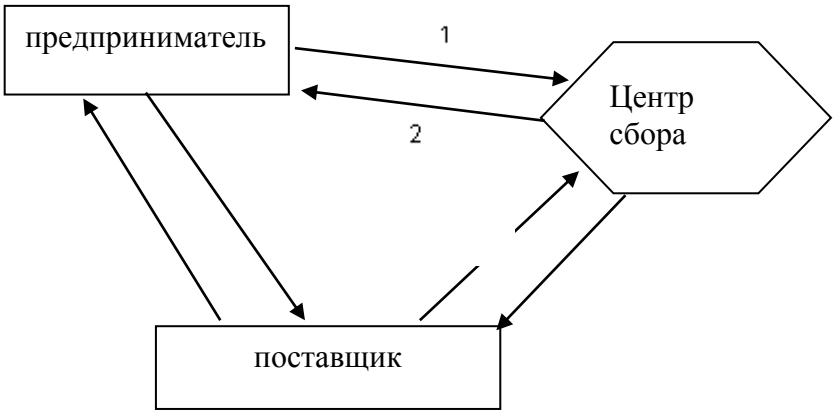
Классическая модель направлена на максимальную отдачу ресурсов, управление объемом производства, где задействованы внешние факторы (ссуды, протекционизм) и внутренние факторы по выявлению резервов фирмы для повышения рентабельности, обновления номенклатуры выпускаемой продукции. Инновационная модель предпринимательской деятельности, связанной с новаторством. Роль предпринимателя сводится к созданию новшеств, т.е. продуктов (товаров и услуг), технологий, методов организации производства и управления, неизвестных ранее, посредством использования традиционных факторов производства (труда, земли и капитала), нового их сочетания, здесь и возникает понятие моделирование предпринимательской деятельности [3].

В результате моделирования предпринимательской деятельности можно определить область рациональных решений, взаимосвязь между параметрами и планируемым доходом. Размер возможных затрат на производство продукции и возможных доходов на рынке во многом предопределяются выбором технологии и оборудования, определением параметров предприятия, состава и характеристики площадей, оборудования, работников, потребляемых ресурсов. Зная характеристику параметров предприятия в материально-физическом выражении и прогнозируемые цены на оборудование, потребляемое в производстве сырье, материалы и другие ресурсы, можно прогнозировать затраты на производство, себестоимость продукции, доходы предприятия [4].

Но, к сожалению, в наши дни не каждый предприниматель использует инновационный подход в своей деятельности, понятие моделирование, остается ещё чем-то непостижимым и неизвестным. И этому примером служит развитие бизнеса в сельской местности, где предприниматели используют ещё постсоветскую систему закупок и реализации товаров

На первый взгляд эта система достаточно, понятна и приемлема, но если учесть, что расстояние от предпринимателя до поставщика это около 240 км, где частями отсутствует твердое покрытие дорог, а партии товара не столь велики чтобы закупать их по оптовым ценам, то существование данной модели оставляет за собой множество вопросов. Выгодно ли это самому предпринимателю, а главное потребителю, ведь в стоимость товара, который поступит к нему, будут включены помимо всего прочего ещё и колоссальные транспортные издержки. Сможет ли предприниматель, потом достойно конкурировать с такими гипермаркетами, как «Магнит» и «Низкоцен», которые существуют практически в каждом районе Омской области.

Именно здесь на помощь предпринимательству и должно прийти моделирование в управлении их деятельностью. Для мелкого и среднего бизнеса в области торговли будет рационально использовать информационно-автоматизированную модель коллективных закупок для малого и среднего бизнеса. Внедрение модели для малого и среднего бизнеса районах это порта тип электронного взаимодействия между предпринимателями, которое обусловлено неэффективным использованием уже имеющейся материальной и информационной базы, необходимой для оптимизации транспортных расходов, увеличения объемов продаж, оптимизации цены на продукцию и тем самым способствующим повышению деятельности предпринимательских структур. И тогда схема закупок товар индивидуальным предпринимателем будет выглядеть уже другим образом (рис.1).



1-Заявка индивидуального предпринимателя на приобретение товаров следует через центр сбора заявок

2-Получение счета фактуры от поставщика через центр сбора заявок к предпринимателю

3-Перечисление денежных средств

4.Получение товара

Рис.1- Схема закупок товара индивидуальным предпринимателем с использованием информационно - автоматизированный модели коллективных закупок для малого и среднего бизнеса.

Сущность данной модели заключается во внедрении системы электронного взаимодействия в процесс приобретения товаров, работ, услуг предпринимательскими структурами на местном уровне, что приведет к сокращению расходов за счет снижения транспортных издержек, а так же понижения стоимости товара путем получения «оптовой цены», всё это позволит использовать высвобожденные средства для повышения качества

обслуживания клиентов. Данная модель является ярким примером модели инновационного предпринимательского поведения.

Инновационный тип развития требует создания максимально благоприятных условий для предпринимательской инициативы, повышения конкурентоспособности и инвестиционной привлекательности российских частных компаний, расширения их способности к работе на открытых глобальных рынках в условиях жесткой конкуренции - поскольку именно частный бизнес является основной движущей силой экономического развития. Государство может создать необходимые условия и стимулы для развития бизнеса, но не должно подменять бизнес собственной активностью»

Какими бы принципами и методами не пользовался предприниматель в управлении своей деятельности, прежде всего, стоит помнить, что предприниматели являются двигателем любой современной развитой экономики, поскольку именно они создают большинство рабочих мест, внедряют новшества, стимулируют рост благосостояния среднего класса и закладывают основу гражданского общества и политической свободы. Именно поэтому развитие предпринимательства является насущной экономической задачей России.

Список используемых источников:

1. Гражданский кодекс Российской Федерации: Часть первая – четвертая: [Принят Гос. Думой 23 апреля 1994 года, с изменениями и дополнениями по состоянию на 10 апреля 2009 г.] // Собрание законодательства РФ. – 1994. – № 22. Ст. 2457.
2. Г.Л. Багиев, А.Н. Асаул Организация предпринимательской деятельности: Учебное пособие// Под общей ред. проф. Г.Л.Багиева. - СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2001. – 231с.
3. Инновационный менеджмент Модели предпринимательской деятельности [Электронный ресурс] URL: http://estudying.sifbd.ru/mat/t_mod_pred.html (дата обращения 24.10.15)
4. Кожаев Юрий Павлович Достижение эффективности оптимизация экономических результатов предпринимательской деятельности: методы моделирования: Вестник ЛГУ им. А.С. Пушкина. – 2011. – №3. – С.24-35.

УДК: 336.71

Рухлова К.А,. Родионов М.Г.

Финансовый университет при Правительстве РФ (г.Омск)

ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ РОССИЙСКОГО РЫНКА СЕКЬЮРИТИЗАЦИИ БАНКОВСКИХ АКТИВОВ.

Аннотация. *В данной статье рассматриваются правовые и практические аспекты российского рынка секьюритизации. Выделены основные особенности и проблемы осуществления операций рефинансирования в рамках процесса секьюритизации банковских активов и предложен ряд рекомендаций по его оптимизации.*

Ключевые слова: *секьюритизация банковских активов, специализированное общество, неипотечные активы.*

Rukhlova K.A., Rodionov M.G.

Financial University (Omsk)

PROBLEMS AND DEVELOPMENT PROSPECTS OF RUSSIAN SECURITIZATION MARKET OF BANK ASSETS.

Abstract. *This article examines the legal and practical aspects of Russian securitization market. Identified the main features and problems of the refinancing operations in the process of securitization of bank assets, and proposed a number of recommendations for its optimization.*
Keywords: *Securitization of bank assets, special purpose vehicle (SPV), non-mortgage assets.*

На основе опыта мировой практики процесс секьюритизации активов, в том числе банковских, в последние десятилетия представляет собой весьма эффективный инструмент диверсификации не только различных источников финансирования, но и рисков капиталовложений. В процессе реализации сделок секьюритизации были сформированы новые виды финансовых инструментов, а рынок стал более доступным для новых участников. Именно это, согласно мнению аналитиков, стало одним из условий значительной активизации мирового рынка, в том числе и его российского сегмента.

В среде как зарубежных, так и российских экономистов нет единого мнения относительно понятия «секьюритизация», однако в наиболее широком смысле под секьюритизацией понимают сделки рефинансирования определенной доли активов посредством выпуска ценных бумаг, которые обеспеченны залогом требований. При этом периодические платежи по указанным требованиям используются в качестве обеспечения исполнения обязательств по выпущенным в рамках данной сделки ценным бумагам. Таким образом, инициатор рефинансирования выделяет определенную часть активов (дебиторскую задолженность), обособляя ее от общей суммы активов и на основе поступления будущих выплат осуществляет организацию выпуска ценных бумаг.

Тенденцией мирового рынка является определяющая роль банковских структур в осуществлении процессов секьюритизации активов. Несмотря на то, что процессы секьюритизации представляют собой значительный интерес для лизинговых компаний и различных фондов долговременного действия, именно коммерческие банки имеют значительные портфели однородных активов по различным кредитным категориям, что является более удобным в процессе классификации и выделения определенной части дебиторской задолженности в рамках рефинансирования имеющихся активов. В свою очередь привлекательность совершения сделок секьюритизации объясняется рядом факторов:

- возможности увеличения доходности на собственный капитал, а также соблюдение требований к достаточности собственного капитала (для банков), так как часть активов инициатора сделки подлежит операции переуступки требований в пользу другого юридического лица – специализированного общества;
- диверсификация имеющихся и возможность привлечения новых источников финансирования за счет выпуска ценных бумаг;
- снижение стоимости фондирования, так как кредитный рейтинг секьюритизированных ценных бумаг может иметь рейтинг выше, нежели рейтинг эмитента;
- возможность привлечения долгосрочного финансирования в сравнении, например, с процессом кредитования;
- снижение степени рисков, связанных с кредитным/лизинговым портфелем посредством своеобразного перераспределения рисков между большим числом инвесторов - владельцев секьюритизированных ценных бумаг.

Для российской экономики данный инструмент рефинансирования является достаточно новым, однако уже существуют определенные тенденции в его развитии. Практика осуществления сделок по секьюритизации банковских активов на российском рынке стала широко применяться в 2004 году, понятийный аппарат, нормативно-правовая база данного процесса все еще находиться в стадии реформирования. В связи с этим определяются основные особенности секьюритизации в банковском секторе экономики.

В первую очередь в России секьюритизация активов осуществляется двумя способами:

1) внебалансовая (традиционная) секьюритизация, которая предполагает выпуск ценных бумаг специально созданной компанией. Такая компания по аналогии с процессом секьюритизации в зарубежной практике носит название «special purpose vehicle» или в сокращенной форме «SPV».

2) балансовая секьюритизация: организация, инициирующая процесс секьюритизации (в соответствии с имеющимся законодательством «оригинатор»), осуществляет выпуск ценных бумаг, числящихся непосредственно на ее балансе. [5]

В мировой практике процессы секьюритизации осуществляются на основе классического способа выпуска обеспеченных требованиями ценных бумаг. Различие в организации выпуска ценных бумаг в РФ обусловлена спецификой российского законодательства. Федеральным законом № 152-ФЗ от 11.11.2003 «Об ипотечных ценных бумагах» было закреплена возможность секьюритизации лишь тех активов, обеспечение по которым формировалось исключительно на основе ипотечного кредитования, что значительно сужало базу осуществления сделок секьюритизации в первую очередь, а также определяло основным из основных условий рефинансирования возможность эмиссии облигаций ипотечного займа лишь для коммерческих банков, отвечающих установленным требованиям банковского законодательства, и ипотечных агентов – SPV – которые представлены в российской экономики «Агентством по ипотечному жилищному кредитованию» (АИЖК) с обширной сетью региональных операторов. [1] Таким образом изначально законодательно закреплялось наличие двух способов осуществления секьюритизации активов.

Еще одной особенностью операций по секьюритизации на российском рынке ценных бумаг является ориентированность российских инициаторов осуществлять сделки рефинансирования на работу с иностранными специально созданными в целях секьюритизации компаниями. Данная особенность обусловлена недоработками законодательной базы в целом и налогового законодательства в частности в сфере налогообложения деятельности SPV в России с одной стороны и сформированной и устоявшейся практикой проведения сделок секьюритизации любых типов активов зарубежными компаниями с другой.

С введением в силу в 2014 году ряда законодательных актов, регламентирующих изменения в гражданском законодательстве Российской Федерации, были определены основы секьюритизации различных видов неипотечных активов. [2], [3] Изменения непосредственно направлены на формирования правового фундамента для совершения операций секьюритизации активов и позволили урегулировать проблему ограниченного перечня предметов залога.

Вступивший в силу Федеральный закон № 379-ФЗ от 21.12.2013 «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», или, как его окрестили, Закон о секьюритизации, открыл возможность для появления новых видов облигаций с залоговым обеспечением. Ранее в этом качестве могли выступать только ценные бумаги и недвижимое имущество. Данные законодательные инновации способствую сближению законодательной базы РФ с международными стандартами и практикой секьюритизации активов, что, несомненно, будет способствовать привлечению новых инвестиций в российскую экономику. [4]

Секьюритизация представляет собой финансовую инновацию многопланового характера. Несмотря на высокую стоимость процедур секьюритизации на первых этапах ее реализации, данный процесс в перспективе может способствовать оптимизации состава активов и баланса банка в целом, повысит уровень стабильности его функционирования, улучшит основополагающие показатели финансовой устойчивости банковского бизнеса и поспособствует развитию сферы банковских услуг и финансового рынка российской экономики в целом.

Прошедший 2014 год, несмотря на значительные позитивные структурные изменения в сфере совершения финансовых операций, стал во многом переломным для российской экономики в связи с падением цен на нефть и введением ряда санкционных ограничений со стороны стран Европейского Союза и США. Вместе с резким скачком ключевой ставки с 10,5% до 17% в первой половине 2014 года с целью ограничения Банком России девальвационных рисков произошло обострение кризиса ликвидности в банковском секторе

и в российской экономике в целом, что в последствии привело к увеличению объемов и степени риска в структуре банковских активов.

В первом месяце текущего года произошло понижение суверенного рейтинга России на основании оценки международного рейтингового агентства Standard & Poor's с инвестиционного BBB– до спекулятивного BB+ с негативным прогнозом, что также связанно с условиями рыночной нестабильности российского рынка и обострением международных политических и экономических отношений.

Относительно рынка секьюритизации вторая половина 2014 года охарактеризовалась полным отсутствием рыночного спроса, тем не менее, в связи с длительным характером сделок секьюритизации, а также возможностью выкупа ипотечных ценных бумаг оригинаторами для включения в Ломбардный список Банка России рынок секьюритизации продемонстрировал устойчивость к падению спроса, хотя все же значительную долю сделок по секьюритизации составляет оборот ценных бумаг, обеспеченных залогом по ипотечному кредитованию.

Рис. 1 Объем выпуска ценных бумаг, обеспеченных активами за период 2009-2014 гг.

По итогам 2014 года активность использования секьюритизации как инструмента привлечения финансовых ресурсов российскими коммерческими банками существенно возросла. Было закрыто 28 сделок общим объемом около 250 млрд руб., в то время как по сравнению с 2013 годом данный показатель составлял 21 сделку общим объемом в 144 млрд руб. Непосредственно доля ипотечных ценных бумаг в процессе привлечения финансовых ресурсов достигла отметки в 14%. По величине данный показатель уже вполне можно сравнивать с результатами аналогичного образца в Евросоюзе, где до кризиса секьюритизация обеспечивала порядка трети фондирования. [6]

Однако перспективным направлением развития является секьюритизация неипотечных активов банка, что позволит значительно расширить базу выпуска ценных бумаг и соответственно хеджировать имеющиеся банковские риски, так как именно это является основной целью секьюритизации в ее классическом понимании. Следует отметить, что в мировой практике, к активам, которые могут участвовать в аналогичных процессах рефинансирования относятся различные виды кредитных ресурсов (ипотечные кредиты, автокредиты, корпоративные и потребительские кредиты); права требования по кредитным картам; арендные и лизинговые платежи и иные прогнозируемые денежные потоки.

Таким образом, в целях оптимизации совершения сделок секьюритизации активов в РФ необходимо произвести ряд корректировок, направленных в большей мере на реформирование существующих на сегодняшний день и, возможно, разработку новых мер в сфере рискового управления в процессе оценки и реализации операций по

рефинансированию банковских активов, а также в сфере стимулирования инвестиционной деятельности и доработки нормативно-правовой базы процесса секьюритизации в целом.

В первую очередь, необходимым шагом в эволюции операций рефинансирования банковских активов должно стать улучшенное правовое и методологическое обеспечение инвестиционных процессов в российской экономике и как следствие создание отдельного закона о секьюритизации, что в последствии позволит в более полной мере применить единые методики оценки рисков сделок рефинансирования банковских активов под залог будущих платежей, модели и методики проведения секьюритизации активов, утвержденные нормативными актами с возможностью учета специфики российской рыночной конъюнктуры.

Таким образом для решения проблем российского рынка секьюритизации активов необходимо осуществить меры совершенствования в следующих направлениях:

- дополнить и скорректировать законодательную базу в области стимулирования инвестиционной деятельности в РФ в части: становления региональных и отраслевых приоритетных направлений инвестиционной деятельности в целях минимизации «распыления» и неэффективного использования капитальных средств; налоговой оптимизации и стимулирования инвестиционной деятельности – предложение специальных условий и льгот для инвесторов как внутренних, так и иностранных. Это лишь некоторые нововведения, необходимые для оптимизации инвестиционной привлекательности российского рынка и открывающие больше возможностей для изменения курса ориентированности секьюритизации на иностранные проектные компании. Появятся новые стимулы для на создания и функционирования компаний специального назначения именно на территории Российской Федерации в рамках скорректированного законодательства.

- сформировать, как указывалось ранее, самостоятельный закон о секьюритизации, регулирующий отношения в процессе осуществления сделок секьюритизации активов, условия реализации рефинансирования, инструменты мониторинга процессов и результатов совершаемых сделок для банковских структур и иных заинтересованных участников сделки;

- закрепить единую методологическую базу секьюритизации активов с учетом специфичности российской экономики и с направленностью на обеспечение использования мирового опыта. Российские стандарты обеспечения процессов секьюритизации имеют значительные различия с международными критериями и методиками рефинансирования активов в рамках процесса секьюритизации. С учетом наличия значительной доли участия иностранных специализированных компаний на рынке секьюритизации в России на данный момент необходимо учесть и устранить имеющиеся несостыковки в методологическом обеспечении данного вида операций, что позволит наладить процессы международного банковского сотрудничества, а также более успешно практиковать опыт сделок секьюритизации в условиях российского финансового рынка.

В случае учета и внесения поправок в современные процессы секьюритизации активов и совершенствовании регулирования в данной сфере российской экономики, следующим этапом в развитии рынка секьюритизации может стать внедрение в практику российских коммерческих банков осуществления данного вида операций как отдельной банковской услуги. В силу наличия практического опыта в секьюритизации активов, а также регламентированной нормативными положениями банка системы анализа и оценки рисков, связанных с осуществлением данных операций, коммерческие банки будут представлять собой наиболее стабильных участников (посредников) процесса секьюритизации на российском рынке. Данный шаг в будущем может способствовать развитию и совершенствованию инструментария рефинансирования активов организаций в рамках деятельности коммерческих банков, оптимизации методик сопровождения сделок секьюритизации, а также послужит дополнительным источником дохода и фактором увеличения стоимости для бизнеса в банковском секторе экономики.

Список используемых источников:

1. Федеральным законом № 152-ФЗ от 11.11.2003 «Об ипотечных ценных бумагах» / [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант Плюс» // Режим доступа – http: //www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_44997/
2. Федеральный закон от 23.07.2013 № 210-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и отдельные законодательные акты Российской Федерации»/ [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант Плюс» // Режим доступа - http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_149656/
3. Федеральный закон от 21.12.2013 № 367-ФЗ «О внесении изменений в часть первую Гражданского кодекса Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных законодательных актов (положений законодательных актов) Российской Федерации» / [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант Плюс» // Режим доступа – http://www.consultant.ru/document/cons_doc_law_156000/
4. Федеральный закон от 21.12.2013 № 379-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» / [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант Плюс» // Режим доступа – http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_156007/
5. Суслов Р. Неипотечная секьюритизация в России: есть ли будущее? / [Электронный ресурс] // интернет-версия журнала «Банковское обозрение» // Режим доступа – http://www.kiaplaw.ru/press-centr/public/554.html
6. Сучков А. Ю. Секьюритизация ипотеки способна поддержать экономику / [Электронный ресурс] // смарт-версия газеты «Ведомости» // Режим доступа – http://www.vedomosti.ru/finance/blogs/2015/04/13/sekyuritizatsiya-ipoteki-sposobna-podderzhat-ekonomiku#/galleries/140737492214827/normal/1

УДК: 338.433

Фролова В.В., Кондратьева О.В., Копейкин М.О.

Институт экономики и финансов
Омский государственный аграрный университет им. П.А. Столыпина.

ПОВЫШЕНИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРОИЗВОДСТВА И РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ РАСТЕНИЕВОДСТВА В АО «НОВОАЗОВСКОЕ» В УСЛОВИЯХ ПРОДУКТОВОГО ЭМБАРГО.

Аннотация. *Статья посвящена проблеме производства и реализации пшеницы в АО «Новоазовское» Азовского района Омской области. Рассматриваются основные причины существующих проблем, главная из которых – использование устаревших сортов пшеницы. Обосновываются меры повышения экономической эффективности производства продукции растениеводства на предприятии в условиях продуктового эмбарго путём использования элитного сорта «Ирень».*

Ключевые слова: *устойчивость, растениеводство, пшеница, эмбарго.*

Frolova V.V., Kosenchuk O.V., Kopeykin M.O.

Institute of Economics and Finance
Omsk State Agrarian University . PA Stolypin.

INCREASING OF ECONOMIC EFFICIENCY OF PRODUCTION AND REALISATION OF CROP PRODUCTION IN JSC « NOVOAZOVSKOE» IN TERMS OF PRODUCT EMBARGO.

Abstract. *The article is about the problem of production and sale of wheat in JSC « Novoazovskoe» Azov district of Omsk region. Also, make an overview about basic causes of problems and main of them - using of obsolete varieties of wheat. Justified measures of increasing the economic effectiveness of crop production at the company, in terms of product embargo, by use the elite variety «Iren».*
Keywords: *stability, crop, wheat, embargo.*

Экономическая эффективность предприятий всегда была одной из самой важных задач в организации любого производства. В свете последних экономических и политических событий, происходящих в России, проблема экономической эффективности предприятий приобретает особую остроту в сельском хозяйстве, что обусловлено рядом причин. Во-первых, сельское хозяйство - основной поставщик продуктов питания, поэтому сбои в этой отрасли и недостатки в сельскохозяйственном производстве отражаются на уровне жизни народа. Во-вторых, ведущая отрасль сельского хозяйства - растениеводство, ведется в неконтролируемых и часто непредсказуемых условиях. В-третьих, недобор товарной растениеводческой продукции и кормов приводит к снижению продуктивности скота и уменьшению его поголовья и т.д. [1, стр. 301].

Актуальными сдерживающими факторами устойчивого развития аграрного производства являются: ухудшение плодородия и состояния почв, ценовые диспропорции в АПК, нехватка квалифицированных кадров в отрасли, высокий уровень финансовой задолженности сельхозтоваропроизводителей, слабое развитие инновационных процессов [5].

В связи с введением Россией продуктовых санкций в отношении США, Евросоюза и других стран, резко увеличился спрос на продукцию отечественных производителей. К такому повороту событий были не подготовлены не только торговые сети и покупатели, но и сами производители, поскольку не смогли мгновенно обеспечить необходимый объём продукции. Причинами неподготовленности отечественных производителей к введению эмбарго служили как политические факторы (между принятием решения о необходимости введения санкций и введением их в действие прошло немного времени), так и сугубо производственные (отсутствие достаточного количества производственных мощностей либо их изношенность, слабая организация производства или его отсутствия в целом).

Таблица 1

Анализ проблем производства и реализации пшеницы в АО «Новоазовское».

Проблема	Причина возникновения	Решение	Ожидаемый эффект
1. Убыточность производства и реализации пшеницы	1. Отсутствие постоянных каналов сбыта	1. Налаживание системы сбыта и заключение длительных договорных отношений с покупателями	1. Гарантированная реализация основного объема пшеницы, предназначенной для продажи, получение экономической выгоды
2. Отсутствие постоянных каналов сбыта	2. Низкое качество товара (пшеницы)	2. Повышение качества продукции, участие в специализированных выставках российского и международного уровня	2. Заключение новых долгосрочных договоров на приобретение
3. Низкое качество и невысокий урожай пшеницы	3. Использование устаревших сортов пшеницы	3. Закупка элитных семян пшеницы	3. Повышение качества и урожайности

Однако, благодаря эмбарго, российские сельскохозяйственные компании обратили на себя взгляд российских и некоторых иностранных инвесторов (преимущественно азиатских и партнёров по ЕАЗЭС), что положило начало крупным инвестициям в отрасль.

В АО «Новоазовское» Азовского района Омской области, не смотря на достаточное количество свободных финансовых ресурсов и получение государственной поддержки в виде субсидий, имеется ряд существенных проблем, связанных с производством и реализацией продукции растениеводства, а именно пшеницы. Что, в свою очередь проявляется в виде убытков по этому виду деятельности или недополученной прибылью.

Как видно из вышеприведенной таблицы, ключевой проблемой производства и реализации пшеницы в АО «Новоазовское» является низкое качество предлагаемой продукции. Причиной этого является использование для высева устаревших сортов пшеницы. Приобретение современных (элитных) сортов пшеницы является реальной перспективой решения данной проблемы, поскольку в рассматриваемом хозяйстве в целом по результатам экономической деятельности за 2014г. чистая прибыль составила 21422 тыс. руб., а нераспределенная прибыль нарастающим итогом – 243030 тыс. руб.

В свете событий, происходивших с российской экономикой за последний год, а именно: увеличение курса доллара к рублю, увеличение процентных ставок по вновь выданным кредитам для предприятий, - все инвестиции в производство будут организованны за счёт нераспределённой прибыли компании.

Рассмотрим экономические показатели производства и реализации пшеницы в АО «Новоазовское»:

Таблица 2

Показатели производства и реализации пшеницы в АО «Новоазовское»

Показатели	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2014 г. в % к 2012 г.
1	2	3	4	5
Посевная площадь, га	6060	5816	5799	95,7
Валовой сбор: - в первоначально оприходованной массе, ц - в физической массе после доработки (очистки и сушки), ц	 133029 125558	 179480 167560	 123167 118090	 92,6 94,1
Выход продукции (урожайность): - в первоначально оприходованной массе, ц/га - в физической массе после доработки (очистки и сушки), ц/га	 22,0 20,7	 30,9 28,8	 21,2 20,4	 96,4 98,6
Количество реализованной продукции, ц	18986	39952	67912	357,7
Себестоимость реализованной продукции, тыс.руб.	7071	13722	24415	345,3
Выручка от реализации, тыс.руб.	5363	18619	23410	436,5
Прибыль, тыс.руб.	-1708	4897	-1005	58,8
Окупаемость затрат, руб.	0,76	1,36	0,96	126,3

Валовой сбор зерна (в первоначально оприходованной массе) уменьшился на 7,4%. В 2013г. данный показатель увеличился на 34,9%, а затем в 2014г. в связи с незначительным сокращением посевной площади сократился на 31,4%. Средняя урожайность за рассматриваемы период составила 24,7 ц/га, максимальная урожайность была получена в 2013г. и составила 30,9 ц/га. В 2014г. АО «Новоазовское» увеличило количество реализованной продукции на 27960 ц (70%) по сравнению с 2013г., что связано с благоприятными погодными условиями, отсеиванием конкурентов и увеличением спроса на данную продукцию.

Первым шагом на пути оптимизации процесса производства зерна в АО «Новоазовское» является выбор элитного сорта яровой пшеницы. После тщательного анализа рынка продажи

элитных семян, нами был выбран раннеспелый сорт «Ирень», рекомендованный к использованию в Западно-Сибирском регионе.

При расчете на 1000 га посевной площади и норме высева – 170 кг/га, требуемого количества элитных семян «Ирень» будет составлять 170 тонн. Стоимость приобретения будет равна 2550 тыс. руб. При этом, АО «Новоазовское» может претендовать на предоставление государственной субсидии на покрытие части расходов по приобретению элитных семян пшеницы в размере 85 тыс. руб.

При расчете максимального объема реализации пшеницы, будем исходить из урожайности, необходимости в семенах на следующий сезон, а так же потребностей животноводческого направления хозяйства.

Всего же на нужды животноводства требуется 32262,5 кг. пшеницы. Прибавив к этому значению потребность в семенах на будущий год – 9858,3 ц., мы получим общую внутрихозяйственную потребность в пшенице – 10180,9 ц.

Предполагаемый экономический эффект от производства и реализации элитных семян пшеницы представлен в таблице 3.

Таблица 3

Экономическая эффективность производства
и реализации элитного сорта пшеницы «Ирень» в АО «Новоазовское»

Показатели	Экономическая эффективность			Рост	
	Без использования сорта «Ирень»	С использованием сорта «Ирень»		Абсолютный	В % сотношении
		Не элитный сорт	Сорт «Ирень»		
1	2	3	4	5	6
Посевная площадь, га	5799	4799	1000	0	100
Валовой сбор: - в первоначально оприходованной массе, ц - в физической массе после доработки (очистки и сушки), ц	 179189 167011	 148289 138211	 40000 37300	 9100 8500	 105,1 105,1
Выход продукции (урожайность): - в первоначально оприходованной массе, ц/га - в физической массе после доработки (очистки и сушки), ц/га	 30,9 28,8	 30,9 28,8	 40 37,3	 4,6 4,3	 114,7 114,7
Количество реализованной продукции, ц	39835	39835	37100	37100	193,1
Себестоимость реализованной продукции, тыс.руб.	13682	13682	15211	15211	211,2
Себестоимость реализованной продукции с учетом субсидии, тыс.руб.	X	X	15126	X	X
Выручка от реализации, тыс.руб.	18565	18565	17289	17289	193,1
Прибыль, тыс. руб.	4883	4883	2163	2163	144,3
Окупаемость затрат, руб.	1,36	1,36	1,14	-0,1	91,9

Из заключительных расчетов и сопоставления экономических показателей видно, что использование сорта элитной пшеницы «Ирень» будет экономически выгодно для рассматриваемого предприятия. Так, прогнозируемый валовой сбор значительно увеличится – на 5,1% или на 910 т. Количество реализованной пшеницы в соответствии с расчетами увеличится на 93,1% и составит 76935 ц. Однако следует учитывать, что при расчете данных показателей не были учтены входящие остатки пшеницы, т.е. объем реализации может быть существенно увеличен. Так же остатки пшеницы с прошлого сезона могут быть

использованы в качестве выплат в натуральной форме сотрудникам предприятия и/или в качестве бартерной единицы при расчетах с контрагентами.

Прогнозируемый экономический эффект от производства и реализации пшеницы «Ирень» выражен в увеличении валового сбора на 5,1% или на 910 т. Количество реализованной пшеницы в соответствии с расчетами увеличится на 93,1% и составит 76935 ц. Прогнозируемая прибыль от реализации нового сорта пшеницы составит 2163 тыс. руб. Окупаемость в первый год составит 1,14. В перспективе данный показатель будет увеличиваться за счет отсутствия необходимости в расходах на семена.

Подводя итог, можно сказать, что инвестиции в объеме 2,6 млн. руб. не только окупятся в первый год, но и принесут существенное увлечение прибыли от продажи пшеницы.

Список используемых источников:

1. Большой англо-русский, русско-английский словарь по бизнесу. – М.: «Джон Уайли энд Санз», 2009. – 589 с.
2. Зайнчковская Т.С. Оценка и меры повышения экономической устойчивости предприятия АПК / Т.С. Зайнчковская. – Экономические проблемы модернизации и инновационного развития агропромышленного производства и сельских территорий. – Омск: Изд-во ФГБОУ ВПО ОмГАУ им. П.А. Столыпина, 2012. – С. 225-230.
3. Кнухова М.З., Топсахалова Ф.М. Факторы устойчивости сельскохозяйственного производства региона / М.З. Кнухова, Ф.М. Топсахалова. – Современные проблемы науки и образования. – 2014. – № 2.
4. Новиков Ю.И. Повышение устойчивости зернового хозяйства / Ю.И. Новиков. – Актуальные аспекты развития региональной экономики: сб. науч. тр. регион. науч. - практ. конф. – Омск: ОмГАУ. – 2011. – С.223-227.
5. Ходос Д.В. Устойчивость сельскохозяйственного производства как категория в системе воспроизводственных процессов развития экономики. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.kgau.ru/new/all/konferenc/konferenc/2011/e5.doc

РАЗДЕЛ 3. УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ

УДК: 657.633.5

Бобырева М.А., Новиков Ю.И.

Институт экономики и финансов
Омский Государственный Аграрный Университет им.П.А.Столыпина

ОСОБЕННОСТИ АУДИТОРСКОЙ ПРОВЕРКИ ОСНОВНЫХ ФОНДОВ В ООО «ОМСКАГРОСТРОЙ» Г.ОМСКА

Аннотация. *Основные средства в настоящих условиях становятся для многих организаций весьма существенным объектом аудита. В традиционных методиках аудиторских проверок операций с основными средствами отражается лишь процесс воспроизводства этих активов в организации. При этом вне аудита, как правило, остаются такие важные вопросы, как арендные и залоговые операции, обоснованность консервации основных средств, реальность активов, аналитические процедуры и др.*

Ключевые слова: *аудиторская проверка, основные средства, уровень существенности, аудиторский риск, аудиторское заключение.*

Bobyrev M.A., Novikov Y.I.

Institute of Economics and Finance
Omsk State Agrarian University . PA Stolypin.

FEATURES OF AUDIT OF FIXED ASSETS THE COMPANY «OMSKAGROSTROY» OMSK

Abstract. *Fixed assets in the current circumstances for many organizations become very important subject of the audit. In conventional methods of audits of transactions with fixed assets are recognized only the reproduction of these assets in the organization. This audit is, as a rule, remain important issues such as rent and mortgage operations, preserving the validity of fixed assets, real assets, and other analytical procedures.*

Keywords: *audit, fixed assets, the level of materiality, audit risk, the auditor's report.*

Одним из важнейших элементов рыночных отношений является финансовый контроль. Он может быть государственным и независимым. Последний носит название «аудит». Аудит направлен на обеспечение контроля достоверности информации, отражаемой в бухгалтерской и налоговой отчётности. В наши дни необходимый признак успешной деятельности предприятий - наличие у них собственного имущества, большей частью которого являются основные средства, образующие производственно-техническую базу предприятия. Таким образом, существует необходимость периодической проверки и контроля учёта наличия, сохранности, движения основных средств и начисления амортизации по ним, как одной из наиболее весомых и значимых статей бухгалтерской отчётности. В традиционных методиках аудиторских проверок операций с основными средствами отражается лишь процесс воспроизводства этих активов в организации. При этом вне аудита, как правило, остаются такие важные вопросы, как арендные и залоговые операции, обоснованность консервации основных средств, реальность активов, аналитические процедуры и др.

Целью данной статьи является рассмотрение аудиторской проверки операций с основными средствами на примере ООО «Омскагрострой».

Аудит – независимая проверка бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица в целях выражения мнения о достоверности такой отчетности. Аудит основных средств - это проверка правильности формирования состава, полноты и реальности учета основных средств, амортизации их стоимости и отражения в отчетности организации.

Аудит основных средств необходим для принятия руководством взвешенных управленческих решений, для создания системы контроля использования всех видов ресурсов предприятия [3].

Для эффективного осуществления аудиторской проверки в установленные сроки, необходимо тщательно продумать и составить план планируемых работ. Требования по планированию аудита установлены ФСАД № 3 «Планирование аудита». Планирование проводится в соответствии с принципами комплексности, непрерывности и оптимальности [1]. Основные этапы планирования аудита представлены на рисунке 1.

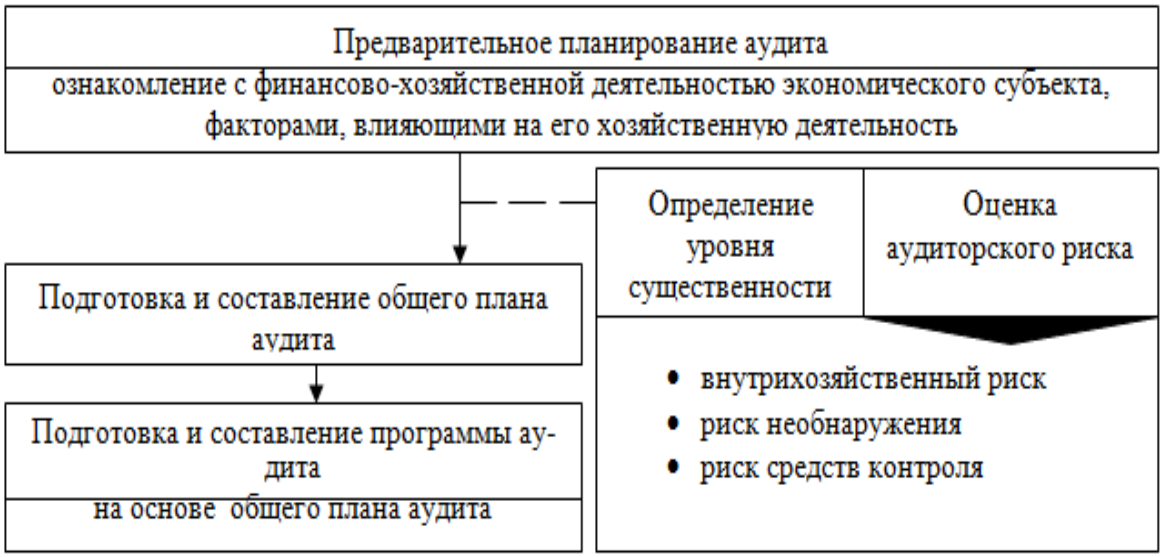


Рис. 1. Этапы планирования аудита

Аудиторская проверка операций с основными средствами в ООО «Омскагрострой» осуществляется в соответствии с общим планом и программой аудита.

Основными этапами программы проведения аудита являются: проверка наличия и сохранности основных средств (проверка оформления договоров купли-продажи, проверка правильности отражения первоначальной стоимости в актах приемки-передачи основных средств, оценка организации синтетического и аналитического учета основных средств в бухгалтерии предприятия, проверка и оценка действующего на предприятии порядка учета затрат на ремонт основных средств, проверка результатов последней инвентаризации) [3].

Информация о наличии и движении основных средств в организации отражается в первичных документах бухгалтерского учета, в регистрах аналитического и синтетического учета, бухгалтерской отчетности.

Все хозяйственные операции с основными средствами в ООО «Омскагрострой» оформляются с помощью первичных документов, предусмотренных в унифицированных формах первичной учетной документации по учету основных средств (Постановление Госкомстата России от 30.10.97 № 71а (ред. от 28.01.2002 г.)).

Для формирования и ведения аналитического учета в ООО «Омскагрострой» применяются инвентарные карточки, которые используются для учета наличия объектов основных средств, а также движения их внутри организации.

Была проверена инвентарная книга учета объектов основных средств за период с 01.01.2009 по 31.12.2009 гг., т.к. в этом году было поступление всех основных средств на предприятии.

Синтетический учет основных средств и амортизации в ООО «Омскагрострой» основан на отчете «Анализ счета». В ходе проведения аудита был проверен документ «Анализ счета» по счетам 01 «Основные средства» и 02 «Амортизации основных средств».

Отчет «Анализ счета» в ООО «Омскагрострой» отражает обороты между выбранным счетом и всеми остальными счетами (субсчетами) за определенный период, а также остатки по выбранному счету на начало и на конец периода. Данный документ непосредственно связан «Главной книгой», который показывает для каждого счета начальное и конечное сальдо и его обороты с другими счетами за выбранный период времени. Были проверены обороты в главной книге по счетам 01 «Основные средства» и 02 «Амортизация основных средств». Обороты по анализу счета и главной книги полностью соответствуют друг другу.

На основании инвентаризации 31.12.2014 г. были составлены инвентаризационные описи основных средств по местонахождению: 1) Строительный отдел; 2) Цех пластиковых окон; 3) Административно-управленческий отдел (форма №ИНВ-1). Фактическое наличие основных средств соответствует данным бухгалтерского учета, но в документах не указаны председатель комиссии и члены комиссии.

Инвентаризационные описи представляются в бухгалтерию для внесения изменений и уточнения в инвентарные карточки, сводные ведомости и другие регистры по учёту основных средств.

Результаты проверки наличия и движения основных средств в ООО «Омскагрострой» отражены в таблице 1.

Таблица 1

Результаты аудита документооборота в ООО «Омскагрострой»

Документ	Недостатки
Регистры аналитического учёта	
- инвентарная карточка учёта объекта основных средств № 00000002 - инвентарная карточка учёта объекта основных средств № 00000003	Не заполнены реквизиты: 1)организация-изготовитель 2) документ о вводе в эксплуатацию 3) дата выпуска
- инвентарная книга учета объектов основных средств	Отсутствуют реквизиты: 1) лицо, ответственное за ведение книги
- оборотно-сальдовая ведомость по счёту 02 - оборотно-сальдовая ведомость по счёту 01	Недостатки не выявлены
Регистры синтетического учёта	
- отчет по основным средствам	Недостатки не выявлены
- главная книга по счету 01	Недостатки не выявлены
- главная книга по счету 02	Некорректное отражение начисления амортизации
Отчетность	
Бухгалтерский баланс	Недостатки не выявлены

В документах заполнены не все реквизиты. Таким образом, имеется почва для возможных правонарушений, так как пустые строки могут быть заполнены злоумышленником, с целью фальсификации и подлога документов. Кроме того, отсутствие информации об организации сдатчике делает невозможным проведение встречной проверки документов. Стоит отметить, что имеющиеся реквизиты заполнены правильно, без подчисток и помарок; присутствует дата принятия ОС к учёту, первоначальная стоимость ОС, а также имеются подписи членов комиссии по приему-передаче ОС (утверждена приказом руководителя), каждому документу присвоен свой порядковый номер

В ходе аудита необходимо установить, все ли объекты основных средств приняты в расчет при начислении амортизации, начисляется ли она с учетом движения основных средств, правильно ли применяются нормы амортизации.

Стоимость объектов основных средств ООО «Омскагрострой» погашается посредством начисления амортизации. Согласно учетной политике, на предприятии применяется линейный метод начисления амортизации, при котором годовая сумма амортизационных отчислений рассчитывается исходя из первоначальной стоимости или восстановительной стоимости объекта ОС и нормы амортизации, исчисленной исходя из срока полезного использования этого объекта.

На рисунке 2 представлены бухгалтерские записи по счету 02 «Амортизация основных средств»:

Дебет счет № 02 «Амортизация основных средств» Кредит

	Sн=301 334,40
	Дебет 26 Кредит 02 - 168 143,53 руб. начислена сумма амортизационных отчислений по объектам, участвующих в основном производстве*
0	168 143,53
	Sк=469 477,93

* - некорректная проводка

Рис. 2. Схема корреспонденции счетов
по счету 02 «Амортизация основных средств» за 2014г., руб.

В ООО «Омскагрострой» не корректно отражается начисление амортизации основных средств, которые используются в основном производстве. Было выяснено, что на предприятии существует ошибка в программе 1С, из-за которой амортизация начисляется на счет 26 «Общехозяйственные расходы» вместо счета 20 «Основное производство». Это происходит из-за того, что программа не закрывает счет 20 «Основное производство» и сумма начисленной амортизации отражается как незавершенное производство.

Следует отражать начисление амортизации по основным средствам, участвующим в основном производстве бухгалтерской записью:

Дт 20 «Основное производство» Кт 02 «Амортизация основных средств» - 168 143,53 руб. начислена амортизации по основным средствам, участвующим в основном производстве.

Начисленная амортизация по основным средствам в ООО «Омскагрострой» за отчетный период отражается в оборотно-сальдовых ведомостях по счету 02 «Амортизация основных средств».

На основе полученных аудиторских доказательств по результатам проведения аудита, должно быть выражено мнение аудитора о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Омскагрострой» в аудиторском заключении, составленном в соответствии с федеральным стандартом аудиторской деятельности № 1/2010 «Аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой отчетности) и формирование мнения о её достоверности».

Аудитор должен выразить немодифицированное мнение в случае, когда он приходит к выводу, что бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение аудируемого лица и результаты его финансовой деятельности в соответствии с правилами отчетности.

Аудитор должен выразить модифицированное мнение в аудиторском заключении, если:

а) на основании полученных аудиторских доказательств установлено, что бухгалтерская отчетность, рассматриваемая в целом, содержит существенные искажения;

б) он не может получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства, чтобы установить, что бухгалтерская отчетность, рассматриваемая в целом, не содержит существенные искажения.

В ходе проведенного аудита совершенных операций с основными средствами в ООО "Омскагрострой" за исследуемый период получена достаточная уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

По результатам проведенного аудита операций с основными средствами, выражено мнение аудитора о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Омскагрострой» в аудиторском заключении. Оно составлено в соответствии с ФСАД № 1/2010 «Аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой отчетности) и формирование мнения о её достоверности» и ФСАД № 2/2010 «Модифицированное мнение в аудиторском заключении». Модифицированное мнение может быть выражено аудитором в формах: мнение с оговоркой, отрицательное мнение, отказ от выражения мнения.

По результатам аудита с основными средствами в ООО «Омскагрострой» выявлено, что отчетность предприятия не содержит существенных искажений, а именно операции с раскрытием информации и отражением её в бухгалтерском учете соответствуют установленным требованиям бухгалтерской отчетности. Но существуют недочеты в ведении учета на предприятии, а именно незаполненные реквизиты в регистрах учета и некорректное отражение начисления амортизации. И тем самым, было выражено модифицированное мнение с оговоркой.

Список используемых источников:

1. Федеральный закон от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об а аудиторской деятельности» (ред. от 01.07.2010) [Электронный ресурс].- М., [2015].- Режим доступа: информационно-правовая справочная система «Консультант Плюс» (дата обращения 26.10.2014).
2. Положение по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» (ПБУ 6/2001). Утверждено Приказом Минфина РФ от 30.03.2001г. (ред.от 24.12.2010г.) № 26н.
3. Николаенко Н.Г. Аудит: Нормативное регулирование, организация и методика проведения проверки: Учебное пособие / Н.Г.Николаенко, С.А.Наридина – Омск: Изд-во ФГБОУ ВПО ОмГАУ им.П.А.Столыпина, 2013. – 168 с.
4. Зонова А.В. Бухгалтерский учет в схемах и таблица: Учебное пособие / А.В. Зонова – М.: Магистр: НИЦ ИНФРА-М, 2013. [Электронный ресурс]. – М., [2015]. – Режим доступа: http://znanium.com/bookread.php?book=418036.

УДК: 657.01

Евдокимова А.С., Кальницкая И.В.

Финансовый университет при Правительстве РФ (г.Омск)

СУЩНОСТЬ УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКОЙ СИСТЕМЫ ОРГАНИЗАЦИИ.

Аннотация. *В данной статье рассматриваются трактовки разных авторов относительно понятия учетно-аналитической системы организации, определено ее место в системе управления. Выделены функции учетно-аналитической системы и ее составляющих.*

Ключевые слова: *учетно-аналитическая система, функции учетно-аналитической системы.*

Evdokimova A.S., Kalnitskaya I.V.

Financial University (Omsk)

THE ESSENCE OF THE ACCOUNTING AND ANALYTICAL SYSTEM OF THE ORGANIZATION.

Abstract. *This article focuses on the interpretation of different authors on the concept of accounting and analytical system of the organization, identified its place in the management system. Identified functions concept of accounting and analysis system and its components.*

Keywords: *accounting and analytical system, functions of an accounting and analytical system.*

В основе хозяйственной деятельности любого субъекта лежит процесс производства, распределения, обмена и потребления материальных благ, который подразумевает сложную систему взаимодействия материально-вещественных элементов и людей – участников этого процесса, выступающих в качестве управляющего звена. Для осуществления своей деятельности управляющее звено нуждается в получении достоверных сведений о ходе и результатах хозяйственной деятельности, на основе которых будут приниматься решения о регулировании выявленных отклонений, выполняться контроль над принятыми решениями и планами, определяться перспективы и цели развития хозяйствующего субъекта в целом.

Одним из факторов, определяющих качество управления, является умение непосредственно работать с информацией, а также наличие навыка ее сбора, анализа и обработки, упорядочивания и обмена в рамках организации.

Информационное обеспечение – это процесс, обеспечивающий информационные потребности управленцев. Автором М.А. Вахрушиной приведено следующее определение: «информационное обеспечение – это сбор, обработка, обмен финансовой и нефинансовой информацией необходимой менеджерам для составления планов хозяйственной деятельности, контроля за ходом деятельности в закрепленных за ними подразделениях, а также оценки результатов. [2] Бланк И.А. под «информационным обеспечением» понимает комплекс, который обеспечивает процесс непрерывного, целенаправленного подбора соответствующих информационных показателей, используемых для проведения анализа, подготовки эффективных управленческих решений, касающихся всех аспектов хозяйственной деятельности организации. [1]

Информационное обеспечение включает в себя учетно-аналитическое обеспечение, которое в системе учета объединяет в себе учетные и аналитические операции в единый непрерывный процесс, на основе результатов которого руководством организации принимаются управленческие решения.

В ходе исследования было выявлено множество понятий схожих по определению с понятием «учетно-аналитическое обеспечение» применяемых в современной теории и практике. [7]

И.А. Омельченко, полагая, что переход России к рыночной экономике спровоцировал рост значения информационного обеспечения хозяйственной деятельности и появление ранее не известных в отечественной практике отраслей экономики, а именно аудита, менеджмента, логистики и т.д., считает, что такие особенности поставили новые цели перед экономическими науками. По её мнению, на первый план выдвинулась задача максимального использования экономической информации с целью принятия рациональных управленческих решений. Однако, как считает И.А. Омельченко, решение поставленной задачи требует взаимодействия и интеграции экономических дисциплин, которые выражаются в формировании учетно-аналитического механизма.

Учетно-аналитический механизм – это совокупность функций управления, которые обеспечивают сбор, обработку данных для получения экономической информации, используемой при принятии управленческих решений, а также проведения контроля над их выполнением для достижения наивысшей эффективности производства.

В качестве одной из главных задач учетно-аналитического механизма автор выделяет получение информации, которая, в свою очередь является основой для его функционирования и в то же время продуктом его деятельности. Основным поставщиком информационных данных является бухгалтерский учет - порядка 70 % всей экономической

информации. Однако для формирования полного представления о деятельности организации и повышения эффективности управленческих решений необходима взаимосвязь бухгалтерского учета, планирования, аудита, анализа, правового обеспечения.

Как считает И.А. Омельченко наиболее схожее с понятием учетно-аналитического механизма понятие учетно-аналитической системы данное Л.В. Поповой. «Учетно-аналитическая система – это система, в основу которой положена бухгалтерская информация, состоящая из оперативных данных и использующая техническую, социальную, статистическую информацию для экономического анализа. В широком плане учетно-аналитическая система необходима для принятия решений на микро- и макроуровнях». Однако И.А. Омельченко утверждает, что учетно-аналитический механизм - это более масштабная категория, являющаяся имманентной составляющей механизма хозяйствования на всех уровнях управления, субъектами которой выступают все потребители учетно-аналитической информации. [10]

Авторы Богатая И.Н. и Евстафьева Е.М. под учетно-аналитической системой понимают упорядоченную совокупность взаимодействующих и взаимосвязанных элементов, формирующих учетно-аналитической обеспечение всех бизнес-процессов на основе методик учета, анализа и аудита посредством сбора, регистрации, обобщения, анализа информации и последующего контроля. [3]

Понятие «учетно-информационная система» предлагает С.В. Андреева как замену термину «хозяйственный учет», использовавшемуся в командно-административной экономике, который трактовался как количественное отражение и качественная характеристика всех хозяйственных явлений для контроля и руководства ими. [8]

На наш взгляд, назвать эти два понятия абсолютно торжественными нельзя, поскольку учетно-информационная система адаптирована к рыночной экономике, с переходом к которой были созданы новые подходы к организации учетной деятельности, обусловленные изменением целей, задач, методологии и инструментов учетной деятельности.

Рожнова О.В. применяя понятие «учетно-информационное пространство» включает его в состав экономического информационного пространства и делает его центральным звеном, ориентированным на актуальные вопросы пользователей данной информацией. [5], [7]

Романчин С.В., используя в своей терминологии понятие «учетно-аналитическая система», дает, по нашему мнению, более развернутое определение и считает, что это система учетных, аналитических и контрольных процедур, коммуникационное взаимодействие которых нацелено на удовлетворение потребностей внешних и внутренних пользователей в генерировании комплексной информации, а также ее адаптации к изменениям внешней среды с целью выработки рекомендаций для принятия оптимальных управленческих решений.

Решаем считать это определение наиболее точным, информативным, отражающим в полной мере сущность понятия учетно-аналитической системы.

Основываясь на принципах непрерывности, объективности, конфиденциальности, преемственности, консерватизма учетно-аналитическая система повышает качество информационно-аналитических потоков, наращивает область практического применения учетной информации и дает возможность своевременно анализировать показатели финансовой устойчивости и благополучия организации.

Романчиным С.В. схематично представлено место учетно-аналитической системы в управлении организацией. (Рис. 1) [6] Согласно представленной схеме и современной экономической концепции в учетном информационном поле, каждая из подсистем включает в себя финансовую, управленческую и налоговую.

Финансовый учет ориентирован на акционеров и учредителей, кредиторов и инвесторов, бизнес-партнеров и органы статистики. Налоговый учет призван удовлетворять информационные потребности налоговых органов. Управленческий учет необходим для менеджеров разных уровней, а также для акционеров и учредителей. [4]

Рис. 1 - Место учетно-аналитической системы в управлении организацией

Следует отметить, что исследователи выделяют достаточно большое количество аспектов, в разрезе которых можно рассматривать учетно-аналитическую систему организации, и, соответственно, определять набор ее подсистем. Это приводит к отсутствию единства во мнениях относительно её структуры и основных элементов. Считаем, что при решении вопроса о видах учета (подсистемах), образующих учетно-аналитическую систему организации, необходимо ориентироваться на предметную направленность учетной деятельности.

Подытоживая анализ суждений различных авторов по вопросу единого понятия учетно-аналитической системы можно с полной уверенностью констатировать отсутствие единого мнения по данному вопросу.

При всем многообразии концептуальных подходов к разработке рассматриваемой проблематики, на наш взгляд, до сих пор до конца не проработана роль, место и цели учетно-аналитических систем, не в полном объеме проведены исследования в части выделения основных ее составных частей и принципов. Наряду с этим немаловажное значение в понимании сущности учетно-аналитической системы занимают и функциональные характеристики, присущие ей.

Применительно к экономической области знаний функция рассматривается как нормативное содержание служебных действий, выполняемых элементом системы при заданных условиях и ограничениях. Другими словами, функция - это следствие понятия цель отражающее назначение или роль элемента в системе. В данном ключе логичным будет рассмотрение функций учетно-аналитической системы исходя из ее основных составляющих: учетной и аналитической (Рис. 2). Как результат взаимодействия этих двух систем формируется функциональное поле учетно-аналитической системы в целом, включая их функциональные особенности и образуя собственные.

Учетно-аналитическая система

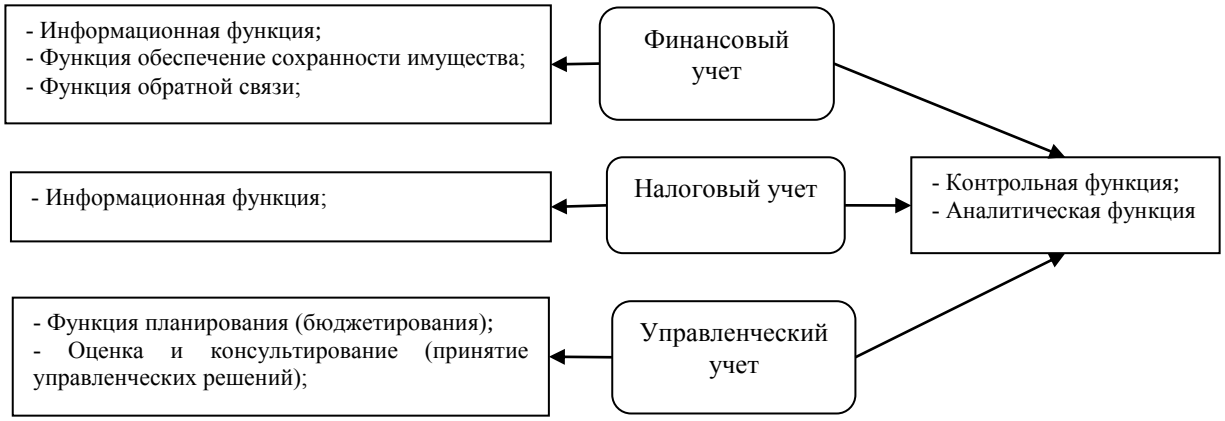


Рис. 2 – Функции составляющих учетно-аналитической системы

Объединение функциональных подсистем в единую учетно-аналитическую систему важно с точки зрения усиления взаимодействия экономической информации. В условиях рыночной экономики при функционировании предприятий различных форм собственности возникает необходимость формирования структур учетно-аналитической информации в соответствии с задачами управления.

Являясь многофункциональной учетно-аналитическая система, обладает основными и второстепенными функциями. Выполняя вспомогательные функции наблюдения, измерения, текущей группировки, комплексного анализа факторов хозяйственной жизни, учетно-аналитическая система получает необходимую информацию для исполнения главных задач: формирования реального положения дел, выявления внутренних резервов обеспечения финансовой устойчивости. Рассмотрим функциональные характеристики учетно-аналитических систем с точки зрения сфер и направленности их применения.

Внешние функции показывают, какова роль учетно-аналитической системы в финансово-хозяйственной деятельности экономических субъектов и с помощью них проявляются качества этой системы. К таким функциям следует отнести функцию группировки и оценки фактов хозяйственной жизни, организацию документооборота, обработку информации в учетных регистрах и формах отчетности, осуществление аналитических процедур.

Внутренние функции учетно-аналитической системы нацелены на обеспечение ее работы в заданном режиме, поддержание в определенном состоянии и защиту от несанкционированного внешнего воздействия. В данном ключе учетно-аналитической система присущи функции наблюдения, запроса, подтверждения, инвентаризации. [9]

Согласно своей целевой установке – сопровождение процесса принятия эффективных оперативных, тактических, стратегических решений управленцами – учетно-аналитической системе присущи, на наш взгляд, информационная (оперативно-учетная), аналитическая, прогностическая, контрольная и координирующая функции.

Создание сетевых структур, изменение и усложнение предпринимательской деятельности в целом ставит перед учетно-аналитической системой хозяйствующих субъектов задачи развития ее потенциала, которое должно происходить с помощью развития отдельных элементов и роста эффективности взаимосвязей между ними, а также за счет развития новых направлений учетной деятельности. Данное развитие обеспечивает рост информативности учетно-аналитической системы, конечной целью которой является поддержка менеджмента организаций по вопросам формулирования бизнес-стратегий, эффективного использования ресурсов, повышения производительности и увеличение стоимости компании. [8]

Список используемых источников:

1. Бланк И.А. Энциклопедия финансового менеджера: В 4-х т. т. 1. Концептуальные основы финансового менеджмента. – 2-е изд., стереотип. – М.: Омега-Л, 2008. – 447 с.
2. Вахрушина М.А. «Управленческий анализ». Учебное пособие / М.А. Вахрушина. 2 – е изд. – М.:Омега-Л, 2005. – 432 с.
3. Евстафьева Е.М. «Виды отчетности как составная часть учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом и основные направления их совершенствования» / Е.М. Евстафьева, Богатая И.Н. // Аудит и финансовый анализ. – 2012. – № 2.
4. Насакина Л.А. Концепция формирования учетно-аналитических систем в современных условиях // Экономика и управление: анализ тенденций и перспектив развития. – 2013. – № 6. – С. 206-211.
5. Рожнова О.В. «Финансовый учет. Теоретические основы, методологический аппарат». Учебное пособие / О.В. Рожнова. – М.: Экзамен, 2001. – 320 с.
6. Романчин С.В. Формирование учетно-аналитической системы обеспечения финансовой устойчивости коммерческих организаций в целях прогнозирования банкротства: Автореф. дис…докт. экон. наук: Спец. 08.00.12 / С.В. Романчин; ФГБОУ ВПО «ГУ – учебно-научно-производственный комплекс». – Орел., 2011. – С 13-14.
7. Хохонова Н.Н. Теоретико-методологическое исследование категории «учетно-аналитическая система» управления коммерческой организации // Фундаментальные исследования. – 2012. – № 9. – С 231-234.
8. Андреева С.В. Концепция формирования учетной системы современного предприятия: функциональный аспект [Электронный ресурс] / С.В. Андреева // Вектор науки тольяттинского государственного университета. – 2011. – № 4. – Режим доступа: http://cyberleninka.ru/article/n/kontseptsiya-formirovaniya-uchetnoy-sistemy-sovremennogo-predpriyatiya-funktsionalnyy-aspekt
9. Дымова И.А. Практические аспекты функционирования учетно-аналитической системы экономических субъектов [Электронный ресурс] / И.А. Дымова // Вестник Кемеровского государственного университета. – 2014. – № 4. – Режим доступа: http://cyberleninka.ru/article/n/prakticheskie-aspekty-funktsionirovaniya-uchetno-analiticheskoy-sistemy-ekonomicheskih-subektov
10. Омельченко И.А. Развитие учётно-аналитического механизма внешнеэкономической деятельности [Электронный ресурс] / И.А. Омельченко // Вестник Томского государственного университета. – 2008. – № 317. – Режим доступа: http://cyberleninka.ru/article/n/razvitie-uchyotno-analiticheskogo-mehanizma-vneshneekonomicheskoy-deyatelnosti

УДК – 657.1.012.631

Лустова Ю.

Финансовый университет при Правительстве РФ (г.Омск)

РЕКОМЕНДАЦИИ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ВЗАИМОСВЯЗИ МЕТОДОЛОГИЙ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И АУДИТА

Аннотация. *В статье рассматриваются вопросы развития методологии взаимосвязи бухгалтерского учета и аудита. Кратко представлена история развития. Выявлены направления совершенствования.*

Ключевые слова: *Бухгалтерский учет, аудит, методология, концепция развития.*

Lustova Ju.

Financial University (Omsk)

RECOMMENDATIONS FOR IMPROVING THE RELATIONSHIP METHODOLOGIES, ACCOUNTING AND AUDITING

Abstract. *this article discusses the development of the methodology of the relationship of accounting and auditing. It summarizes the history of the development. Identified areas for improvement.*

Keywords: *Accounting, audit, methodology, concept development.*

На протяжении последних нескольких лет достаточно много внимания уделяется обеспечению приемлемого уровня достоверности и прозрачности бухгалтерской финансовой отчетности, а особенно, достижению высокого качества проводимых аудиторских проверок. Обеспечение перечисленных факторов позволяет значительно снизить информационный риск, который прямым образом влияет на качество принимаемых финансовых решений.

Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 01.07.2004 г. № 180 была одобрена Концепция развития бухгалтерского учета и отчетности в РФ на среднесрочную перспективу (далее – Концепция) [4]. В данной концепции основополагающей явилась вышеизложенная проблема. Если недавно вопросы бухгалтерского учета и аудита рассматривались обособленно, то Концепция рассматривает их в тесной взаимосвязи. Следует отметить, что в качестве основы обеспечения высокой надежности, достоверности и востребованности данных финансовой отчетности рассматриваемая Концепция ставит повышение качества аудиторских проверок. Автор считает это важнейшей предпосылкой дальнейшего совершенствования взаимосвязи методологий бухгалтерского учета и аудита.

В процессе становления рыночной экономики в Российской Федерации, аудит постепенно стал рассматриваться в качестве профессиональной предпринимательской деятельности. Несомненно, что на сегодняшний день он является крайне необходимой частью инфраструктуры действующего режима экономики. Что касается России, то тут отмечается в качестве особо актуального вопрос, посвященный обеспечению интеграции современного аудита требованиям, предъявляемым международными стандартами аудита (МСА) к аудиторским проверкам [8, с. 63]. При этом, не следует забывать и о стандартах стран с развитой рыночной экономикой, таких как Великобритания, США, Германия и др.

В условиях кризиса, в целях обеспечения скорейшего восстановления экономики и развития эффективного промышленного производства, необходим поиск таких факторов производства, которые могли бы способствовать интенсификации производственных процессов, достижению наибольшей отдачи от капитала, реализации достижений НТП. В текущих условиях решающими факторами эффективного управления производственным процессом является грамотная учетная политика, постоянный анализ хода производства, всесторонний анализ и оценка достигнутых финансовых результатов, а точность их отображения в финансовой отчетности предприятия становится решающим фактором [6, с.47-47]. На основе вышеизложенного, автор делает вывод об актуальности вопросов реформирования и развития взаимодействия методологий бухгалтерского учета и аудита на современном этапе.

Как в России, так и во всем мире представляется актуальной разработка целостной концепции аудита, основой которой должна выступать теоретико-методологическая основа. Автор считает, что, прежде всего, необходимо определить ключевые вопросы, которые необходимо рассмотреть при ее разработке:

– обеспечение единства методологии взаимодействия аудита и бухгалтерского учета;

– обеспечение взаимосвязи всех известных видов финансового контроля;

– обеспечение усиления направленности аудиторских проверок на контроль достоверности бухгалтерской финансовой отчетности, которая в свою очередь позволяет выразить объективное мнение аудитора;

– обеспечение выявления перспектив развития проверяемого хозяйствующего субъекта;

– обеспечение интеграции выводов путем расширения направлений аудита и проверяемых объектов.

Что касается России, то тут особо следует отметить необходимость приближения финансовой отчетности к требованиям международных стандартов отчетности и аудита [7, с. 105]. При этом важными должны оставаться вопросы сохранения традиций российской бухгалтерской школы и учета особенностей структуры российского народного хозяйства.

Обеспечение развития взаимосвязи методологий бухгалтерского учета и аудита, по мнению автора, должно опираться на возможность решения следующих задач:

– направленность на перспективы развития промышленного производства;

– разработка единой системы показателей, позволяющих оценить текущее состояние, результаты деятельности и реальные перспективы развития хозяйствующего субъекта;

– выявление причинно-следственных связей между критериями и показателями, позволяющими произвести объективную оценку состояния и перспектив развития хозяйствующего субъекта;

– определение и обоснование нормативных показателей для отрасли с последующей оценка их уровня существенности;

– определение потенциальных рисков современного промышленного производства, оценка степени неопределенности экономической среды, которые обходимо учитывать при формировании отчетности, а самое главное, при приведении ее аудиторской проверки.

По мнению автора, современный бухгалтер должен быть нацелен не только на отражение произошедших фактов хозяйственной деятельности, но и на выявление перспектив развития хозяйствующего субъекта, оценку перспективного финансового положения. Такая же позиция изложена в рассматриваемой Концепции. Данный подход позволяет обеспечить наличие взаимосвязи бухгалтерского учета с возможностями финансового планирования и финансового менеджмента. Но, следует отметить автоматическое вытекание из данных условий еще одной задачи – сопряжение стандартов бухгалтерского учета со стандартами управления предприятием. Реализация данной задачи предусматривает взаимоувязку финансового учета, который непосредственно влияет на будущую отчетность с учетом управленческим, который позволяет оценить состояние, движение и эффективность использования ключевых факторов производства. Оценка потенциальных производственных возможностей, эффективности использования ресурсов производства в полной мере дает возможность выполнить оценку перспектив роста производства и дать обоснование размерам инвестиций, необходимых для выполнения поставленных задач.

Обеспечение возможности реализации перспективных направлений развития предприятия, требует наличия соответствующего подхода к организации бухгалтерского учета и, как следствие, аудита. Если бухгалтерский учет – это не что иное, как отражение резервов производственных мощностей и затрат, необходимых для их обслуживания, то аудит – это выражение мнения об устойчивости развития предприятия, что выражается в реализации принципа непрерывности функционирования хозяйствующего субъекта.

Одновременная направленность бухгалтерского учета и аудита на обеспечение реализации перспектив развития хозяйствующего субъекта делает необходимым совершенствование теоретико-методологической основы, и как следствие, инструментария, позволяющего в полной мере обеспечить единство текущей и инвестиционной деятельности; различных методов учета и анализа; сопряжение отдельной отчетности юридического лица и консолидированной отчетности корпорации.

Итак, важнейшим методологическим вопросом развития взаимосвязи методологий бухгалтерского у чета и аудита является формирование такой системы показателей, которая может стать объектом одновременно и учета, и анализа, и управления. Так же в современных

условиях являются актуальными дополнительные задачи, такие как привлечение неучетной информации: маркетинговой, финансовой. Необходимо обращать особое внимание на правильное отображение абсолютной и относительной динамики показателей, которые позволяют включить стратегический уровень показателей и определить основные этапы их достижения, что в свою очередь является принципиальным моментом при определении перспектив развития хозяйствующего субъекта.

Список использованной литературы:

1. Гражданский кодекс Российской Федерации по состоянию на 14.10.2015 // Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант Плюс». – Послед. обновление 01.10.2015.
2. "О бухгалтерском учете": Федеральный закон N 402-ФЗ от 06.12.2011. // Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант Плюс». – Послед. обновление 01.10.2015.
3. "Концепция бухгалтерского учета в рыночной экономике России" (одобрена Методологическим советом по бухгалтерскому учету при Минфине РФ, Президентским советом Института профессиональных бухгалтеров 29.12.97) // Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант Плюс». – Послед. обновление 29.12.1997.
4. «Концепция развития бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации на среднесрочную перспективу». Приказ МФ РФ от 01.07.2004 г. № 180, Российская газета, 03 августа 2004 г.
5. Кодекс этики профессиональных бухгалтеров. – Новосибирск: САФБД, 2011. – 232 с.
6. Максимочкина О.В. «Учетная система ее состав и место в модели управления организацией» //Вопросы экономических наук, 2014. – №5 (69). – С. 45-47.
7. Международные и внутрифирменные стандарты аудиторской деятельности / /под ред. Подольского В.И. – М.: Вузовский учебник, 2012. – 302 с.
8. Суйц В.П. Аудит: Учебник // В.П. Суйц. – М.: Юрайт, 2014. – 398 с.

УДК 657.1.012.631

Лустова Ю.

Финансовый университет при Правительстве РФ (г.Омск)

РЕФОРМИРОВАНИЕ СИСТЕМЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И АУДИТА В РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

Аннотация. *В условиях глобализации экономики все большее значение приобретает необходимость обеспечения конкурентоспособности стран СНГ. При этом одним из условий обеспечения конкурентоспособности и транспарентности экономики является оптимизация механизма взаимодействия системы бухгалтерского учета и аудита. Исходя из этого в данной статье проведено исследование теоретических и методологических предпосылок и практических рекомендаций по гармонизации национальной системы бухгалтерского учета и аудита в Казахстане с принципами международных стандартов финансовой отчетности и аудита (МСФО и МСА) и прямому использованию международных стандартов.*

Ключевые слова: *система бухгалтерского учета, международные стандарты бухгалтерского учета, международные стандарты аудита*

Lustova Y.

Financial University (Omsk)

REFORMING OF ACCOUNTING AND AUDIT IN THE REPUBLIC OF KAZAKHSTAN

Abstract. *In a globalized economy is becoming increasingly important need to ensure the competitiveness of the CIS countries. Thus one of the conditions for ensuring transparency and competitiveness of the economy is to optimize the mechanism of interaction of accounting and auditing. Based on this in this article a study of the theoretical and methodological background and practical recommendations for the harmonization of national accounting and auditing practices in Kazakhstan with the principles of International Financial Reporting Standards and Audit (IFRS and ISA) and the direct use of international standards.*

Keywords: *system of accounting, international accounting standards, international auditing standards.*

Для решения принципиальных задач по развитию рыночных механизмов управления экономикой первоочередное место занимает реформирование системы бухгалтерского учета и аудита. Необходимость теоретических исследований в области бухгалтерского учета и аудита определяется в условиях развития рыночных отношений новыми требованиями, предъявляемыми к оценке объектов учета, к организации бухгалтерского учета и аудита на принципах международных стандартов финансовой отчетности и аудита.

Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО), которые разработаны Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), признаны во всем мире эффективным инструментарием для составления прозрачной и понятной информации о деятельности компаний. Именно прозрачность финансовой отчетности и качество управления станут теми критериями, на которые будут ориентироваться инвесторы и кредиторы, выбирая объекты для вложения средств.

Нормативное регулирование учета и отчетности казахстанских организаций должно быть ориентировано на международные стандарты финансовой отчетности, приоритетной целью которых является удовлетворение потребностей внутренних и внешних заинтересованных пользователей финансовой отчетности в релевантной информации, необходимой для принятия управленческих решений.

Переход на МСФО в определенной мере изменяет принципы подготовки, как самой отчетности, так и принципы контроля за ее качеством - аудита.

Ряд казахстанских организаций уже сейчас представляет отчетность, составляемую по международным стандартам, что является для них дополнительным, весьма затратным аспектом деятельности. Организации вынуждены готовить финансовую отчетность двух типов - по казахстанским правилам и международным стандартам, а также специальную налоговую отчетность.

Перевод организации стран СНГ на новую международную учетную систему необходимо проводить с исключительной осмотрительностью и планомерно, т.к. ее прямое использование в сфере производства товаров, работ и услуг приводит к усложнению руководства организацией и контроля за фактически полученными финансовыми результатами, а также может вызвать субъективные подходы и ошибки в налоговом планировании.

К отчетности по МСФО предъявляются весьма высокие требования по обеспечению прозрачности информации. Составленная по МСФО отчетность дает возможность более реально видеть финансовое состояние организации и проявлять большую самостоятельность в принятии решений.

Переход бухгалтерского учета казахстанских организаций на МСФО - это прежде, всего, обеспечение интересов внешних пользователей финансовой информации, что обусловливает возможность интеграции Казахстана в мировую экономику.

Финансовая отчетность выступает в виде основного источника информации для управления, поэтому у пользователя информации должна быть уверенность в ее достоверности и полноте. И именно аудит финансовой отчетности даёт возможность определять, составлена ли финансовая отчетность во всех существенных отношениях в

соответствии с установленными требованиями к формированию финансовой информации, тем самым снижая информационные риски при принятии управленческих решений.

Необходимость применения мировых стандартов учета, отчетности и аудита продиктована практикой международного экономического сотрудничества. Международные стандарты финансовой отчетности и аудита призваны значительно снизить риски инвесторов и кредиторов, а также устранить те различия в национальных стандартах, которые негативным образом сказываются на открытости информации.

Международные стандарты аудита содержат основные принципы и процедуры, необходимые для проведения аудита финансовой отчетности. Для углубленного понимания процессов реформирования национальной системы бухгалтерского учета и аудита в Казахстане самым значимым является вопрос перехода на действующие в международной практике стандарты финансовой отчетности и аудита.

Действующие в настоящее время казахстанские стандарты бухгалтерского учета (КСБУ) еще не в полной мере учитывают положения и требования международных стандартов финансовой отчетности. Вместе с тем применение КСБУ сыграло определенную роль при переходе к рыночной экономике в стране. Однако подъем экономики страны и условия развития рынка ценных бумаг, а также сложившаяся мировая тенденция и конъюнктура внешних рынков обусловливают необходимость полного принятия и внедрения МСФО в практику учета казахстанских организаций. Поэтому исследование положений МСФО и аудита в целях заимствования положительной мировой практики для всего бухгалтерского сообщества становится насущной потребностью для успешного движения в будущее.

В связи с этим, переход казахстанского бухгалтерского учета и аудита на международные стандарты на основе разработки комплекса теоретико-методологических и организационно-методических положений является актуальной научной задачей. Актуальность и недостаточная разработанность рассмотренной проблемы в условиях развивающихся рыночных отношений обусловили выбор темы и направления диссертационного исследования.

Комплексному исследованию процессов формирования новой системы учета и аудита в Казахстане не было уделено должного внимания, теоретические и методологические аспекты развивающейся системы учета и аудита не были в достаточной степени изучены. Отсутствие комплексного исследования совокупности теоретических и методологических проблем становления новых систем бухгалтерского учета и аудита в условиях рыночной экономики определяет актуальность темы диссертационной работы.

Вопросы разработки, принципиальных подходов к использованию Международных стандартов финансовой отчетности в практике ведения бухгалтерского учета и составления отчетности отдельных стран, в первую очередь в период перехода на рыночную экономику, нашли широкое отражение в научных трудах ученых и практиков разных стран.

Теоретическим и практическим аспектам данной проблемы посвящены работы известных отечественных ученых и ученых из стран СНГ: И. В. Аверчева, М. А. Бахрушиной, А. И. Веренкова, К. Ш. Дюсембаева, Н. Ю. Джураева, Р. Г. Каспиной, Е. А. Мизиковского, К. Н. Нарибаева, С. Н. Поленовой, О. В. Рожновой, В. К Радостовца, С. С. Сатубалдина, И. А. Смирновой, А. В. Суворова. Теоретические и практические аспекты международного учета и тенденций его развития изложены в трудах В. Г. Гетьмана, Л. В. Горбатовой, В. Д. Новодворского, В. Ф. Палия, Я. В. Соколова, О.В. Соловьевой, В. А. Тереховой, А. Д. Шеремета, Л. 3. Шнейдмана и других. Однако, в этих работах не затрагиваются вопросы подготовки и обеспечения условий практического применения международных стандартов финансовой отчетности и аудита в странах СНГ.

Существенный вклад в исследование проблем составления международной финансовой отчетности внесли зарубежные ученые: Д. Александр, Й. Бетге, Ф. Вуд, М. Р. Мэтьюс, Б. Нидлз, М. Х. Б. Перера, Э. С. Хендриксен, Ч. Т. Хорнгрен, Б. Элиот, Б. Дж. Энштейн и др.

Многие работы зарубежных специалистов посвящены проблемам финансового, управленческого, производственного учета и анализа. В них нашли отражение разные подходы к вопросам разграничения предмета, объектов и методов данных видов учета.

Проблемы аудита (в основном внешнего) как науки, влияния аудиторского контроля на процессы управления организацией в условиях развития рыночных отношений, определения места аудита, его целей, задач и методов, а также научные подходы к стандартизации и качеству аудита исследовали многие российские, казахстанские и зарубежные ученые -Р. А. Алборов, Р. Адаме, В.Д. Андреев, А. Арене, Н. Т. Белуха, И. Н. Богатая, О.В. Голосов, Е.М. Гутцайт, Ю.А. Данилевский, М. С. Ержанов, Ю. М. Иткин, Н. Т. Лабынцев, М.В. Мельник, В. В. Нитецкий, В. И. Подольский, Н.А. Ремизов, Дж. Робертсон, Я. В. Соколов, В. С. Стародубцева, Л. В. Сотникова, С.А. Стуков, В. П. Суйц, А. А. Шапошников, Н. Н. Хахонова, А. Д. Шеремет, Р. Энтони и др.

Исследования всей совокупности теоретических, методологических и организационных проблем внешнего аудита в Республике Казахстан, проведенные в последние годы казахстанскими учеными С. С. Сатубалдиным, С. Д. Тажибаевым способствовали развитию теории и практики аудита.

В целом следует подчеркнуть, что большинство трудов, посвященных применению новых инструментов для оценки финансово-хозяйственной деятельности, носят, в основном, прикладной характер.

Развитию теории и методологии бухгалтерского учета, отчетности и аудита уделяется недостаточное внимание. Изучение отечественных и зарубежных источников показало, что методология комплексного анализа, сочетающего оценку эффективности работы организаций и влияния их финансового состояния на национальную экономику, разработаны недостаточно. Вместе с тем, только комплексный подход позволит найти методологические решения вопросов применения международных стандартов, их влияния на систему бухгалтерского учета и аудита и, как следствие, на национальную экономику Республики Казахстан.

Необходимость перехода на международные стандарты финансовой отчетности, систематизации накопленного опыта в условиях глобализации мировой экономики и развития теоретических и методологических проблем совершенствования системы учета и аудита определили цели и задачи исследования.

Выводы. Потребность в переходе на МСФО и МСА резко возросла во всем мире. Развитие бизнеса, возрастание роли международной интеграции в сфере экономики требует обеспечения унификации систем учета и аудита, гармонизации, единообразия и прозрачности, применяемых в разных странах принципов бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности.

Список используемых источников:

1. Кодекс этики аудиторов Алматы: К,аржы-К,аражат, 1995. - 152 с.
2. Закон РК «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности» от 28.02.2007 г. Алматы: ТОО LEM, 2007. – № 234-111 ЗРК. – 15 с.
3. Закон Республики Казахстан «Об аудиторской деятельности» № 139-III3РК от 05.05.2009. Астана: Аккорда, 2009. – 33с.
4. Стандарты бухгалтерского учета Республики Казахстан. Алматы: ТОО LEM, 2000. – 360с.
5. Международные стандарты финансовой отчетности КМСФО / Пер.В.И. Тарусина (ред. коллегия: А.С. Бакаев, J1.В. Горбатова, Т.Б. Крылова и др.). – М., 1998. – 268 с.
6. Методические рекомендации по применению Международного Стандарта бухгалтерского учета. Первое применение Международных Стандартов Финансовой Отчетности от 28 декабря 2005. № 5 // Файл бухгалтера (февраль 2006 г.). – 2006. – №6(254). – С. 5-10.
7. Международные стандарты финансовой отчетности. Алматы: Раритет, – 2006. – 672 с.
8. Международные стандарты аудита в Казахстане. Алматы: Раритет, – 2007. – 786 с.

УДК 657.1: 336.226

Маслечко Е.А. Максимочкина О.В.

Финансовый университет при Правительстве РФ (г.Омск)

РАСХОДЫ В БУХГАЛТЕРСКОМ И НАЛОГОВОМ УЧЕТЕ

Аннотация. *В статье рассматриваются вопросы организации бухгалтерского и налогового учета расходов предприятия. Дана краткая характеристика и классификация доходов организации. Раскрыты особенности их отражения в учете.*

Ключевые слова: *Расход, бухгалтерский учет, налоговый учет, налогообложение.*

Maslechko E.A., Maksimovskiy O.V.

Financial University (Omsk)

EXPENSES IN ACCOUNTING AND TAX ACCOUNTING

Abstract. *the article considers the issues of organization and tax accounting-cost accounting of the costs of the company. Brief characteristics and classification of the income of the organization. The features of their reflection in accounting*

Keywords: *Income, accounting, tax accounting, taxation.*

Организации, плательщики налога на прибыль организаций, обязаны вести не только бухгалтерский учет, но и в целях исчисления налоговой базы по налогу на прибыль - налоговый учет.

Правила формирования информации в бухгалтерском учете о расходах, установлены Положением по бухгалтерскому учету "Расходы организации" ПБУ 10/99, утвержденным Приказом Минфина России от 06.05.1999 N 33н., о которых также упоминается в статье Максимочкиной О.В. [10]. Расходами предприятия признается уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов и (или) возникновения обязательств, приводящее к уменьшению капитала предприятия.

В зависимости от характера, направления и условий осуществления деятельности организации все расходы подразделяются на расходы по обычным видам деятельности и прочие расходы. Таким образом, расходы, отличные от расходов по обычным видам деятельности, представляют собой прочие расходы организации [8 с.169-171].

Не признаются расходами организации выбытие активов:

- в связи с приобретением (созданием) внеоборотных активов (основных средств, незавершенного строительства, нематериальных активов и т.п.);
- вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций, приобретение акций акционерных обществ и иных ценных бумаг не с целью перепродажи (продажи);
- по договорам комиссии, агентским и иным аналогичным договорам в пользу комитента, принципала и т.п.;
- в порядке предварительной оплаты материально-производственных запасов и иных ценностей, работ, услуг;
- в виде авансов, задатка в счет оплаты материально-производственных запасов и иных ценностей, работ, услуг;
- в погашение кредита, займа, полученных организацией.

Расходы по обычным видам деятельности являются с учетом положений ПБУ 10/99.Формирование расходов по обычным видам деятельности и группировка затрат по элементам в соответствии с п.7 и п.8ПБУ 10/99.Для целей управления в бухгалтерском учете

организуется учет расходов по статьям затрат. Перечень статей затрат устанавливается организацией самостоятельно.

Прочими расходами организации являются, в частности:

- расходы, связанные с предоставлением за плату во временное пользование (временное владение и пользование) активов организации;

- расходы, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности;

- расходы, связанные с участием в уставных капиталах других организаций.

Перечисленные расходы являются прочими только в том случае, если виды деятельности, при осуществлении которых эти расходы произведены, не являются предметом деятельности организации.

Помимо уже названных, в состав прочих расходов также включаются:

- расходы, связанные с продажей, выбытием и прочим списанием основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), товаров, продукции;

- проценты, уплачиваемые организацией за предоставление ей в пользование денежных средств (кредитов, займов);

- расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями;

- отчисления в оценочные резервы, создаваемые в соответствии с правилами бухгалтерского учета (резервы по сомнительным долгам, под обесценение вложений в ценные бумаги и другое), а также резервы, создаваемые в связи с признанием условных фактов хозяйственной деятельности

Расходами в целях налогообложения прибыли на основании ст. 252 НК РФ признаются обоснованные и документально подтвержденные затраты, а в случаях, предусмотренных ст. 265 НК РФ и убытки, понесенные налогоплательщиком.

Для признания расходов необходимо выполнение определенного ряда условий. Такие условия предусмотрены бухгалтерским и налоговым законодательством. Условия, которые должны выполняться для признания расходов в бухгалтерском учете, установлены п. 16 ПБУ 10/99, согласно которому расход признается, если:

- производится в соответствии с конкретным договором, требованием законодательных и нормативных актов, обычаями делового оборота;

- сумма расхода может быть определена;

- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет уменьшение экономических выгод организации, то есть когда организация передала актив либо отсутствует неопределенность в отношении передачи актива.

Если не выполняется хотя бы одно из перечисленных условий, то в бухгалтерском учете организации признается не расход, а дебиторская задолженность. Согласно п. 16 ПБУ 10/99 амортизация признается в качестве расхода исходя из величины амортизационных отчислений, определяемой на основе стоимости амортизируемых активов, срока полезного использования и способов начисления амортизации, применяемых организацией.

Расходы признаются в бухгалтерском учете независимо от намерения получить выручку и от формы осуществления расхода (денежной, натуральной и иной) (п. 17 ПБУ 10/99). При этом расходы, в соответствии с п. 18 ПБУ 10/99, признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и иной формы осуществления (допущение временной определенности фактов хозяйственной деятельности).

В налоговом учете расходами признаются любые затраты при условии, что они произведены для осуществления деятельности, направленной на получение дохода. Основное различие в порядке признания расходов в бухгалтерском и налоговом учете состоит в следующем: в бухгалтерском учете расходы подлежат признанию независимо от намерения получить выручку либо прочие доходы, в налоговом же учете расходами признаются любые затраты, но при условии, что они произведены для осуществления деятельности, направленной на получение дохода.

Классификации расходов, сравнение которых приводит в своей статье Авдеев В.[7]

В соответствии с п. 4 ПБУ 10/99 расходы, произведенные организацией, подразделяются следующим образом:

- расходы по обычным видам деятельности;
- прочие расходы.

Деление расходов производится в зависимости от характера, условий осуществления и направления деятельности организации. Расходы, отличные от расходов по обычным видам деятельности, включаются в состав прочих расходов организации.

В целях налогового учета согласно п. 2 ст. 252 НК РФ расходы налогоплательщика подразделяются на:

- расходы, связанные с производством и реализацией (ст. 253 НК РФ);
- внереализационные расходы (ст. 265 НК РФ).

Критерии, по которым производится деление расходов, аналогичны критериям, установленным в бухгалтерском учете, то есть в зависимости от их характера, условий осуществления и направлений деятельности налогоплательщика. Обратите внимание: если некоторые затраты с равными основаниями могут быть отнесены одновременно к нескольким группам расходов, то, руководствуясь п. 4 ст. 252 НК РФ, налогоплательщик имеет право самостоятельно определить, в какую группу он включит такие затраты.

Пунктом 8 ПБУ 10/99 установлено, что при формировании расходов по обычным видам деятельности следует обеспечить группировку расходов по таким элементам, как:

- материальные затраты;
- затраты на оплату труда;
- отчисления на социальные нужды;
- амортизация;
- прочие затраты.

Помимо этого, в целях управленческого учета следует организовать учет расходов по статьям затрат, классификацию которых приводит в своей статье (Кальницкой И.В, Максимочкиной О.В) [9 с. 37-41.]. Перечень статей затрат устанавливается организацией самостоятельно.

В целях налогообложения прибыли расходы, связанные с производством и реализацией, подразделяются следующим образом (п. 2 ст. 253 НК РФ):

- материальные расходы;
- расходы на оплату труда;
- суммы начисленной амортизации;
- прочие расходы.

НК РФ предлагает практически такую же классификацию расходов, которая применяется в бухгалтерском учете, за исключением отчислений на социальные нужды. Дело в том, что расходы на социальное обеспечение в целях исчисления налога на прибыль организаций учитываются в составе расходов на оплату труда.

В налоговом учете расходы также делятся на прямые и косвенные.

К прямым расходам согласно п. 1 ст. 318 НК РФ могут быть отнесены, в частности:

- материальные затраты, определяемые в соответствии с пп. 1 и 4 п. 1 ст. 254 НК РФ;
- расходы на оплату труда персонала, участвующего в процессе производства товаров, выполнения работ, оказания услуг, а также рас-ходы на обязательное пенсионное страхование, идущие на финансирование страховой и накопительной части трудовой пенсии на обязательное социальное страхование на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством, обязательное медицинское страхование, обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний, начисленные на указанные суммы расходов на оплату труда;
- суммы начисленной амортизации по основным средствам, используемым при производстве товаров, работ, услуг.

К косвенным расходам относятся все иные суммы расходов, за исключением внереализационных расходов, определяемых в соответствии со ст. 265 НК РФ, осуществляемых налогоплательщиком в течение отчетного (налогового) периода.

В бухгалтерском учете деления расходов на прямые и косвенные нет.

Группировать затраты в налоговом учете можно по разным признакам: по видам расходов, по месту возникновения, по экономической роли в процессе производства и т.д.

Косвенные расходы - это затраты, которые связаны с производством нескольких видов продукции (работ, услуг). Напрямую они не могут быть отнесены на конкретный вид продукции. Поэтому они распределяются по видам продукции косвенно (условно) согласно предусмотренным в учетной политике организации показателям, с помощью заранее рассчитанных коэффициентов. К косвенным относятся общепроизводственные и общехозяйственные расходы.

Способ распределения косвенных расходов между видами продукции, работ и услуг должен быть закреплен в учетной политике организации.

Налогоплательщики, определяющих доходы и расходы по методу начисления признают расходы в том отчетном (налоговом) периоде, к которому они относятся. Время фактической выплаты денежных средств и (или) иная форма оплаты расходов значения не имеют (абз.1 п.1 ст.272 НК РФ). Как следует из пункта 1 статьи 318 Кодекса, на прямые и косвенные распределяются расходы, связанные с производством и реализацией. Это требование не относится к внереализационным расходам. При кассовом методе расходы признаются в налоговом учете после их фактической оплаты (ст.273 НК РФ). Поэтому для данного случая распределение расходов на прямые и косвенные Кодексом не предусмотрено.

До вступления в силу поправок, внесенных Законом № 58-ФЗ, перечень прямых расходов был закрытым. Это означало, что включать в прямые расходы затраты, не поименованные в перечне, впрочем, как и сокращать перечень, налогоплательщики не могли.

Если организации расширяли состав прямых расходов в налоговом учете до состава прямых расходов в бухгалтерском, то тем самым они нарушали требования налогового законодательства. Это влекло за собой санкции в соответствии со статьей 120 НК РФ.

В настоящее время перечень прямых расходов открыт. Это значит, что организации могут самостоятельно дополнять его расходами с учетом отраслевой специфики. Однако из этого вовсе не следует, что организации могут не формировать состав прямых расходов или формировать его с искажениями. Только при таком подходе можно говорить о сближении налогового и бухгалтерского учета.

Состав прямых расходов дополнен также расходами на обязательное пенсионное страхование работников, занятых в процессе производства товаров, выполнения работ, оказания услуг. Раньше эти взносы учитывались в составе косвенных расходов, поскольку не соответствовали понятию налога.

Перечень прямых расходов следует закрепить в учетной политике организации для целей налогообложения. Таким образом, чтобы воспользоваться новыми положениями, организация должна внести изменения в свою учетную политику. [11 с.7-13]

Включение тех или иных затрат в состав прямых расходов должно быть обоснованным. Так, до внесения изменений к прямым расходам нельзя было отнести материальные затраты, установленные статьей 254 Кодекса, кроме подпунктов 1 и 4 пункта 1. Сейчас это можно сделать. Правда, подобное решение придется обосновать. Аргументы могут быть разные. Это и специфика деятельности организации, влияющая на формирование доходов и расходов, и особенности производственного процесса, и др.

Список используемых источников:

1. "О бухгалтерском учете": Федеральный закон N 402-ФЗ от 06.12.2011. // Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант Плюс» (Послед. обновление 04.11.2014).

2. Гражданский кодекс Российской Федерации по состоянию на 01.10.2015 // Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант Плюс» (Послед. обновление 01.10.2015).
3. Налоговый кодекс Российской Федерации по состоянию на 05.10.2015г. //Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант Плюс» (Послед. обновление 05.10.2015).
4. Федеральный закон N58-ФЗ от 06.06.2005.// Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант Плюс» (Послед. обновление 23.06.2014).
5. «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Расходы организации" ПБУ 10/99":Приказ Минфина РФN 32н от 6 мая 1999 г.// Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант Плюс» (Послед. обновление 06.04.2015).
6. "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Учет расчетов по налогу на прибыль организаций" ПБУ 18/02": Приказ Минфина РФ N 114н от 19 ноября 2002 г. //Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант Плюс» (Послед. обновление 06.04.2015).
7. Авдеев В. «Бухгалтерский и налоговый учет: в чем разница». // Журнал "Аудит и налогообложение", – 2013, – № 12.
8. Кальницкая И.В., Максимочкина О.В. «Доходы организации в финансовом, управленческом и налоговом учете» // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук**, –** №02 (73) февраль 2015г. – Ч.I., – С.169-171.
9. Кальницкая И.В., Максимочкина О.В. «Расходы организации в финансовом, налоговом и управленческом учете» // Проблемы экономики и менеджмента – 2015г – № 3 (43) март. – С. 37-41
10. Максимочкина О.В. «Учетная система ее состав и место в модели управления организацией» // Вопросы экономических наук, – 2014 – №5(69).
11. Смагина М.Н. Налоговый учёт: учебное пособие // М.Н. Смагина. – Тамбов: Изд-во Тамб. гос. техн. ун-та, 2009. с. – 100

УДК 33.

Прасолова М.М., Иванова Н.Г.

Финансовый университет при Правительстве РФ (г.Омск)

ТРАНСФОРМАЦИЯ РОССИЙСКОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ: АКТУАЛЬНОСТЬ И ПРОБЛЕМЫ.

Аннотация. *В данной статье рассмотрены актуальность и проблемы трансформации российской отчетности в соответствии с МСФО, а также проведена сравнительная характеристика основных методов подготовки такой отчетности.*

Ключевые слова: *бухгалтерская отчетность, трансформация, международные стандарты финансовой отчетности*

Prasolova M.M., Ivanova N.G.

Financial University (Omsk)

TRANSFORMATION OF RUSSIAN FINANCIAL STATEMENTS IN ACCORDANCE WITH INTERNATIONAL STANDARDS: THE RELEVANCE AND PROBLEMS.

Abstract. *This article describes the relevance and problems of transformation of the Russian financial statements in accordance with IFRS, and a comparative characteristics of the main methods for the preparation of such statements has been realized.*

Keywords: *financial statements, restatement, International Financial Reporting Standards*

Под влиянием международной интеграции и усиления значения мирохозяйственных связей последние несколько лет отмечены привлечением внимания к проблеме унификации бухгалтерского учета. Международные стандарты финансовой отчетности не являются догмой, нормативными документами, регламентирующими конкретные способы ведения бухгалтерского учета и нормы составления отчетности. Они носят лишь рекомендательный характер, т.е. не являются обязательными для принятия. В основе МСФО лежит идея отражения в первую очередь экономического содержания хозяйственных операций и положения предприятия в целом. Россия же принадлежит к так называемой континентально-европейской школе, теоретическая основа которой ориентирована на правовое содержание отражаемых фактов с явно выраженной зависимостью учетной методологии от правовым форм. Тем не менее, на сегодняшний день применение МСФО в Российской Федерации является открытым и актуальным вопросом.

В России ежегодно изменяются требования бухгалтерского учета и отчетности с целью трансформации финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности. Российские организации, работающие с иностранными партнерами, сталкиваются с такой необходимостью, поскольку международные стандарты играют роль управляющей информации в системе генерации информации финансовой отчетности каждого объекта, желающего влиться в мировое информационное и экономическое пространство. Развитие рыночных отношений в стране, установление долгосрочных торговых связей, создание организаций с иностранными инвестициями и выход ценных бумаг на международный рынок требуют устранения трудностей в понимании зарубежными партнерами информации, содержащейся в бухгалтерской отчетности российских организаций. Для приведения показателей, содержащихся в российской отчетности, к международным стандартам финансовой отчетности, осуществляется перегруппировка отчетных данных, или трансформация бухгалтерской отчетности.

Достаточно большое количество российских компаний предполагает или уже перешло на составление отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. При этом требования налоговых и статистических органов Российской Федерации по подготовке отчетности в соответствии с национальными стандартами остаются в силе. Решение в отношении способа подготовки финансовой отчетности, соответствующей МСФО, принимается менеджментом компании. Таким образом, достаточно явно встает проблема подготовки такой отчетности, ее трансформация, поскольку нет единого мнения или регламента относительно правил проведения данной процедуры.

Трансформация – процесс составления отчетности в соответствии с МСФО на базе данных отчетности, составленной по российским стандартам, посредством изменения параметров классификации и оценки объектов учета и раскрытия информации о них с целью приведения к международным стандартам.

Наиболее значимыми в ракурсе рассмотрения проблем трансформации основных элементов финансовой отчетности в России являются работы В.В Качалина, О.И. Соснаускене, Е.А. Мизиковского, Т.Ю. Дружиловской, В.Ф. Палий, Я.В. Соколова, А.И. Малыхиной, Ю.А. Бабаева, Т.Н. Веселовой и другие.

Получение отчетности, соответствующей требованиям МСФО, возможно двумя основными способами: первый – это ведение параллельного учета, второй – трансформация финансовой отчетности.

Параллельный учет – это учет, который ведется в иных стандартах (например, МСФО), в отличие от тех, по которым уже ведется учет (например, РСБУ). При этом параллельный учет по МСФО подразумевает отражение фактов хозяйственной жизни в регистрах бухгалтерского учета на пооперационной основе в соответствии с правилами МСФО. Таким

образом, каждый факт хозяйственной жизни регистрируется дважды: первый раз в системе учета по РПБУ, второй – по МСФО. При построении параллельного учета показатели финансовой отчетности по МСФО формируются на основе данных бухгалтерского учета по МСФО. При *трансформации отчетности* показатели отчетности по МСФО формируются на основе данных отчетности по РСБУ, скорректированных на величину отличий в учете и отчетности по РСБУ и МСФО. Очевидно, что чем ближе правила учета и отчетности по РСБУ к учету по МСФО, тем меньше корректировок необходимо будет осуществить при трансформации отчетности; именно сближение национальных стандартов учета с МСФО является одной из задач реформирования учета в России.

Такие авторы как Чистов Д.В. и Аверчев И.В. выделяют метод трансляции, который представляет собой организацию учета в соответствии с МСФО в отдельной базе данных. При этой учет операций производится по РСБУ, затем данные попадают в другую базу (по МСФО), где они автоматически транслируются на основе таблицы соответствия счетов двух стандартов.

Достоинством внедрения параллельного учета является потенциально более низкий уровень риска неточной информации, отражаемой в финансовой отчетности, поскольку за каждой отчетной суммой стоит хозяйственная операция, отраженная по МСФО. Однако организация параллельного учета по МСФО требует существенных дополнительных затрат от компаний (расходы на квалифицированный в области МСФО персонал, программное обеспечение, реорганизацию подразделений компании и пр.). Помимо этого, данный процесс требует продолжительного периода времени, т. к. затрагивает многие области финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Тем не менее, при подобном подходе к организации составления отчетности согласно МСФО, организация имеет возможность получать отчетность по МСФО на любой момент времени и, что немаловажно, независимо от регламента учета документов РСБУ.

К преимуществам трансформации отчетности по сравнению с параллельным учетом можно отнести невысокие финансовые и временные затраты. Вместе с тем отчетность, полученная в результате трансформации, имеет высокий информационный риск, поскольку при ее осуществлении неизбежны субъективные оценки. Однако величина этого риска напрямую зависит от квалификации исполнителей. Таким образом, одним из ключевых факторов качества услуг по трансформации отчетности является выбор специалиста в области МСФО, профессиональное суждение которого позволит избежать недостоверности отчетности.

Сравнительную характеристику описанных выше методов можно представить в виде таблицы:

Таблица 1.

Сравнительный анализ методов подготовки отчетностив соответствии с МСФО

Признак	Параллельный учет	Трансформация отчетности	Трансляция проводок
Достоверность	Высокая	Низкая, зависит от субъективных оценок специалистов	Средняя, зависит от субъективных оценок специалистов
Дороговизна	Самый дорогостоящий метод	Самый недорогостоящий метод	Средняя стоимость
Период составления отчетности	Продолжительный, полноценное ведение системы учета	Непродолжительный, непосредственно формирование отчетности	Непродолжительный, включает трансляцию и формирование отчетности
Оперативность составления отчетности	Одновременно с российским учетом	После формирования российской отчетности	После внесения в систему всех необходимых учетных данных российского учета

Переход российских систем учета на МСФО должен быть постепенным. При этом должна быть обусловлена необходимость проведения трансформации финансовой отчетности.

При переходе необходимо произвести тщательный анализ затрат на трансформацию отчетности по МСФО.

Сам процесс трансформации финансовой отчетности в соответствии с МСФО состоит из трех основных этапов.

1 этап. Сбор информации и накопление различий (поправок) между практикой применения РСБУ в компании и требованиями соответствующих МСФО. Для этого потребуется провести анализ российской учетной политики на соответствие требованиям МСФО. Также будут нужны дополнительные данные, которые физически отсутствуют в бухгалтерском учете. Например, сведения о «старении» дебиторской и кредиторской задолженности, рыночная стоимость основных средств и т. д. Можно рекомендовать перед началом трансформации провести аудит российской отчетности, чтобы не копировать ошибки в отчетность по МСФО.

2 этап. Реклассификация отдельных хозяйственных операций, учтенных в соответствии с РСБУ, внесение необходимых трансформационных корректировок. Реклассификация – это перемещение данных из одной статьи отчетности в другую, зачастую без изменения суммы соответствующей статьи. Например, при трансформации из РСБУ в МСФО необходимо переклассифицировать краткосрочную часть долгосрочных кредитов. В отчетности по МСФО они будут отражены как краткосрочные обязательства.

3 этап. Формирование финансовой отчетности по МСФО.

А только затем формируется бухгалтерская (финансовая) отчетность в соответствии с требованиями международных стандартов.

Чтобы все это проделать, необходимо:

1) изменить статьи отчетности, связанные с особенностями ведения бухгалтерского учета по международным стандартам. То есть произвести формирование баланса с измененными статьями в рублях;

2) необходимо сгруппировать статьи бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках по основным элементам и разделам для дальнейшего составления баланса в рублях в соответствии с МСФО;

3) необходимо сформированную отчетность перевести, согласно требованиям МСФО, в необходимую валюту;

4) добавить подробные разъяснения ко всем статьям полученной финансовой отчетности.

На практике при трансформации компания столкнется с проблемами, среди которых можно выделить следующие:

1. Выбор функциональной валюты. Если функциональной валютой, т.е. валютой, в которой «должен» вестись учет для целей МСФО в соответствии с МСФО 21 «Влияние изменений валютных курсов», будет признан не рубль, то начинать трансформацию следует с нахождения базы данных учета в компьютерной программе, которая поддерживает многовалютность учета и велась именно в этой функциональной валюте. Если компьютерная система не поддерживает многовалютный учет (параллельное ведение базы данных в валютах, отличных от рубля, с пересчетом каждой операции в соответствующую валюту по историческому курсу), то трансформация серьезно осложняется необходимостью пересчета всего учета по РСБУ в другую валюту, причем по историческим курсам. Однако для экономики России в настоящее время характерен процесс смены большинством компаний функциональной валюты с долларов США, евро и прочих именно на российские рубли. Например, большинство телекоммуникационных компаний, традиционно ведущих учет в долларах США, перешло в 2005-2007 гг. на функциональную валюту – рубль.

2. Трансформация в течение нескольких лет подряд. При трансформации в течение нескольких лет подряд основной трудностью является необходимость кумулятивного учета

поправок, проведенных в прошлых периодах, в силу необходимости повторения данных поправок в отчетном периоде. Это обусловлено тем, что трансформация в каждом периоде основана на внесении поправок в новые данные национального учета, которые «не помнят» поправок, сделанных при трансформации в МСФО в прошлых периодах. Для того чтобы соблюсти принцип «преемственности» отчетности, предыдущие поправки повторяются кумулятивно (общей суммой) при трансформации текущего периода, а затем вносятся новые поправки, отражающие приведение данных к тем, которые соответствуют МСФО, как будто бы учет по МСФО велся всегда.

3. Смена сотрудников и консультантов. При смене сотрудников и консультантов, производивших трансформацию в предыдущих периодах, компания может столкнуться с частичной «утерей» информации о трансформации, что потребует дополнительных трудозатрат, временных затрат и затрат денежных средств. Как и в любом виде учета, отчетность должна «перетекать» из предыдущего периода в последующий, т.е. должен соблюдаться принцип преемственности. Если сотрудники, выполнявшие трансформацию, или консультанты не документировали в достаточной степени свои суждения, подходы к формированию отчетности по МСФО, расчеты и трансформационные записи, то при их уходе руководству компании будет чрезвычайно сложно восстановить поправки, сделанные в предыдущих периодах, и продолжить ведение учета, применив подобные подходы при трансформации, как и в предшествующие периоды. Большое количество ресурсов будет потрачено на «разбор» поправок предыдущих периодов, что повысит стоимость проекта.

4. Необходимость консолидации. Зачастую при подготовке финансовой отчетности групп компаний необходимо наряду с трансформацией проводить консолидацию финансовой отчетности, т. е. объединение отчетностей компаний группы в единую консолидированную финансовую отчетность. Критерием консолидации в соответствии с МСФО 3 «Объединение бизнеса» является наличие контроля над дочерними компаниями.

Во многом вносимые трансформационные правки будут зависеть от специфики деятельности компании и особенностей ее хозяйственных операций. Например, при амортизации основных средств - при трансформации отчетности по МСФО может потребоваться ускорение амортизации основных средств, если российские сроки полезного использования слишком велики. В соответствии с РСБУ нет возможности изменить бухгалтерскую оценку в отношении срока полезного использования или метода амортизации. Напротив, в соответствии с МСФО изменение бухгалтерских данных в результате изменения срока полезного использования или метода амортизации представляется возможным (МСФО 16 «Основные средства»). Изменения норм амортизации должны применяться перспективно, к примеру с 1 января следующего года (МСФО 8 «Изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»).

Также, рассмотрим следующую ситуацию:

Компания владеет офисным зданием, которое в результате реструктуризации бизнеса было передано в аренду третьим лицам с 1 января 2014 года. Балансовая стоимость основных средств на дату передачи в аренду составляла 90 000 ден. ед. Накопленная амортизация здания за 2014 год, отраженная в книгах учета по РСБУ, составила 3000 ден. ед. При трансформации финансовой отчетности из РСБУ в МСФО необходимо по состоянию на 01.01.14 переклассифицировать здание из состава основных средств в состав инвестиционной собственности по балансовой стоимости. Кроме того, необходимо элиминировать (исключить) амортизацию, начисленную в течение 2014 года в книгах бухгалтерского учета по РСБУ, «отменив» списание 3000 ден. ед. в расходы или себестоимость текущего периода в отчете о прибылях и убытках.

МСФО 16 «Основные средства» предлагает на выбор два варианта учета основных средств: по первоначальной или по переоцененной стоимости. Естественно, в условиях инфляции стоимость основных средств может быть занижена и существенно отличаться, например, от рыночной. При этом МСФО 16 позволяет аналогичную стоимость указывать в финансовой отчетности.

В соответствии с РСБУ результаты переоценки ОС признаются в составе капитала по строке «Добавочный капитал». В соответствии с МСФО 40 «Инвестиционная собственность» переоценку инвестиционной собственности следует учитывать в качестве дохода или расхода текущего периода.

МСФО позволяет предприятиям представлять дополнительную информацию, сопутствующую бухгалтерской (финансовой) отчетности. Она может более подробно раскрывать отдельные показатели отчетности и сведения о предприятии, если такая информация может заинтересовать других пользователей отчетности.

Опыт крупных российских компаний в последние годы показал значимость перехода на МСФО, который привел их к мировому успеху и развитию всего бизнеса. При этом улучшились и позиции Российской Федерации в мировой экономике, а все затраты, которые были понесены в ходе осуществления реформирования, окупились сполна. Дальнейшее внедрение МСФО на российских предприятиях позволит совершенствовать внутреннюю систему управления компании за счет использования единых методик учета в целях управления хозяйственной деятельностью, а также повысить конкурентоспособность компании за счет обеспечения надежной и прозрачной информацией заинтересованных пользователей.

Таким образом, мы отразили актуальность для российского бизнеса и экономики в целом вопроса трансформации отчетности, а также выявили основные проблемы ее проведения, в частности, выбор наиболее подходящего метода подготовки отчетности и осуществление трансформационных правок, направленных на устранение расхождений.

Список используемых источников:

1. Постановление ВС РФ от 23 октября 1992 г. № 3708-1 «О Государственной программе перехода Российской Федерации на принятую в международной практике систему учета и статистики в соответствии с требованиями развития рыночной экономики»
2. Концепция бухгалтерского учета в рыночной экономике России, одобренная Методологическим советом по бухгалтерскому учету при Министерстве финансов РФ и Президентским советом Института профессиональных бухгалтеров 29 декабря 1997 г.
3. Постановление Правительства РФ от 25 февраля 2011 г. № 107 «Об утверждении Положения о признании Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности для применения на территории Российской Федерации (в ред. Постановления Правительства РФ от 26 августа 2013 № 739)
4. Аверчев И.В. Подготовка международной финансовой отчетности российскими предприятиями и банками. – М.: Вершина, 2013. – 680 с.
5. Бархатов А.П. Международные стандарты учета и финансовой отчетности: учебник. – М.: Дашков и К°, 2014. – 484 с.
6. Соколова Е.С. Международные стандарты учета и финансовой отчетности: учебно-методический комплекс.-М.: ЕАОИ, 2013.–186 с.

УДК 330.342.3

Рудаков Д.В., Смелик Р.Г.

Омский государственный технический университет

СОВРЕМЕННЫЙ ПОДХОД К ЭКОНОМИКЕ: ИННОВАЦИОННОСТЬ ИЛИ КРЕАТИВНОСТЬ

Аннотация. *В статье анализируются сырьевая модель экономики. Указываются недостатки Российской сырьевой модели экономики в условиях современного*

экономического кризиса. Рассматривается возможность перехода к инновационной или креативной экономике. Определяются новые требования к трудовым ресурсам для использования в инновационной экономике России.

Ключевые слова: *сырьевая экономика, инновационность, креативность, технологии, талант, трудовые ресурсы.*

Rudakov D.V., Smelik R.G.

Omsk state technical University

A MODERN APPROACH TO THE ECONOMY: INNOVATION OR CREATIVITY

Abstract. *The article analyzes the raw model of economy. Specify external tatts Russian raw model of economy in the modern economic crisis. The possibility of transition to an innovation or the creative economy. Defined new requirements to labor re-adopted for use in the innovative economy of Russia.*

Keywords: *philosophy, innovation, creativity, technologies, talent and labor resources.*

В современных научных публикациях сырьевая экономика иметь два значения. Первое значение объясняет национальную экономику, как ресурсообеспеченную. В данном случае появляется возможность создать самодостаточную модель экономического роста, которая ориентируется на внутренний спрос.

Примером таких экономик служат такие страны, как Норвегия, Австралия, Канада, США, Новая Зеландия и Исландия, которые достигли высоких показателей социально-экономического развития, обладая достаточно большими запасами ресурсов.

Сырьевая экономика приобретает свое второе значение, когда она становится рентно-сырьевой. Это означает, что данный сектор хозяйства занимает значительное, а в каких-то случаях доминирующее место в структуре народного хозяйства, имея в виду его долю в производстве ВВП, в формировании доходов государственного бюджета, в обеспечении занятости и т.п. Причем в экономике такого типа основной формой доходов становится рента, создаваемая в отраслях добывающей промышленности. В нашем случае Российская экономика является рентно-сырьевой со всеми недостатками данной модели[2].

Одним из главных недостатком является то, что сырьевая специализация не позволяет обеспечить наилучшие результаты от участия в международном разделении труда, хотя бы из-за низкой доли добавленной стоимости в сырье и характера ее распределения. Полученные избыточные доходы «нефтедоларов» не встраиваются в реальную экономику, а разгоняют инфляцию

Следующим недостатком сырьевой специализации страны является крайняя уязвимость к внешним шокам из-за колебания цен на мировых рынках сырья.

Для стран с сырьевой специализацией по мере втягивания в международное разделение труда в большинстве случаев характерно неизбежное наступление периода с более низкими темпами экономического роста в сравнении со странами, которые не располагают большими запасами минеральных ресурсов или их вообще лишены. На первый взгляд в годы правления В. В. Путина (1999-2007) показались стабильностью по сравнению с (1991 -1998). Однако мнимая стабильность заставила российскую экономику еще глубже и прочнее погрузиться в экспортно-сырьевой сегмент международного разделения труда.

Не впечатляющий опыт политики диверсификации в российской экономике в новейшей истории вновь возвращает нас к проблеме ее активизации и выбора наиболее эффективной стратегии и тактики. В конечном счете, задача перехода к инновационной или креативной экономике в период экономического кризиса 2014 - 2015 года стала еще более актуальной.

Значительный вклад в теоретическое осмысление происходящих сегодня социально-экономических процессов, связанных с внедрением и активным использованием новых знаний во всех сферах жизнедеятельности внесли работы отечественных экономистов (В.П.

Колесова, А.Е. Варшавского, А.Л. Гапоненко, Н.Н. Моисеева и др.). В данных теориях экономического роста обосновывается тезис о том, что основным источником экономического роста является технический прогресс, который в свою очередь базируется на новых знаниях.

Начало исследования созидательных способностей человека было положено в рамках феноменология творчества, представителями которой сделаны плодотворные попытки выделения интегральной личностной характеристики, определяющей высокие творческие результаты. В качестве подобных факторов рассматривались «плодотворная ориентация личности» как способность реализовать свои силы как «Творца» (Э. Фромм); «творческий потенциал» (П. Ф.Кравчук); «активность как генеральный фактор одаренности» (Н. С.Лейтес, Д. Б.Богоявленская); «проблемность» как основной структурный компонент одаренности (Н. А.Поддъяков); «творчески-эстетическая детерминированность личности» (В. Г.Ражников); «креативность» как генеральная черта творческой личности (К. Мартиндейл). Представители гуманистического направления в психологии (А. Маслоу, К. Роджерс, Н. Роджерс, Т. Эмэбайл и др.) рассматривают креативность во взаимозависимости с самоактуализацией творческой личности, при этом творчество трактуется как образ жизни (Р. Мэй, Г. Олпорт, К. Роджерс, В. Франкл и др.).

В российской научной мысли креативность рассматривается как комплексная личностная категория (А. В.Брушлинский, В. Н.Дружинин, А. Н.Лук, Л. Б.Ермолаева-Томина, Я. А.Пономарев И. Я.Лернер, В. Н.Пушкин, В. Д.Шадриков и др.), при этом творческое мышление определяется преимущественно как продуктивное. В работах отдельных авторов креативность определена как самостоятельный фактор, не зависящий от интеллекта (Э. де Боно, Д. Векслер, Дж. Гилфорд, Г. Груббер, Л. Терстоун, Е. П.Торренс, К. Тэйлор и др.), тогда как другие исследователи рассматривают креативность в качестве составного элемента интеллекта (Г. Дж. Айзенк, М. Волах, К. Кокс, Р. Кэттелл, Р. Уайсберг, Ч. Спирмен, Л. Термен и др.).

Термин «креативная экономика» введен в научный оборот авторами журнала «Business Week» в августе 2000 г. Формирование понятийного аппарата креативной экономики связано с трудами Ч. Лэндри «Креативный город» (2000), Дж. Хокинса «Креативная экономика» (2001), Р. Флориды «Креативный класс» (2002). Дальнейшее развитие теория креативной экономики получила в работах российских ученых – Е. Г.Абрамова, Н. А.Горелова, О. В.Дьяченко, С. Ф.Карабанова, Н. А.Коноплева, О. Н.Литуна, О. Н.Мельникова, С. С.Насибяна, Т. В.Метляева, С. В.Попова, Е. В.Ткаченко, В. Н.Шувалова и др.

Основы теории человеческого капитала были заложены в работах Г. Беккера, А. Горца, Дж. Кендрика, Л. Мизеса, Дж. Минцера, Дж. Псахаропулоса, Л. Туроу, Т. Шульца в 60-70 гг. XX в. Многофакторная теория международной торговли с учетом сложноструктурированного трудового ресурса представлена в рудах В. В.Леонтьева. Период 90-х гг. XX в. и первое десятилетие XXI в. характеризуется высокой активностью исследователей данной проблемы. Одним из направлений развития теории человеческого капитала стало изучение влияния последнего на содержание и темпы экономического роста (Дж. Арнольд, А. Бассанини, Г. Манкиа, С. Скарпетти и др.) с использованием неоклассической модели Р. Солоу. Значимость человеческого капитала нашла отражение в двухсекторном варианте модели роста Узавы-Лукаса, модели экзогенного роста Н. Мэнкью, Д. Ромера и Д. Уэйла и др.

Вопросам управления креативностью персонала в предпринимательских структурах посвящены труды Дж. Гилфорда, А. С.Медника, П. Торренса, которые трактуют креативность как мыслительный процесс; Т. Амабайла, Г. И.Ванюрихина, И. Н.Дубиной, В. А.Журавлева, Э. М.Короткова, К. К.Прахалада, П. Сенге, рассматривающих применение креативности для развития предпринимательской организации; Г. С.Альтшуллера, Г. И.Сидуновой, работы которых посвящены применению креативности для индивидуального развития человека [3].

Подводя итоги по исследованиям в области инновационности и креативности можно сделать следующий вывод. В зарубежной литературе исследователи, рассматривая креативность, выделяют три аспекта: талант, технологии и толерантность. Российские исследователи инновационной экономики выделяют два аспекта талант и технологии, отбрасывая толерантность и свободу личности говоря, что можно перейти к инновационной экономике в России и при авторитарной модернизации[1]. Однако все исследователи предъявляют новые требования к трудовым ресурсам.

По исследованию трудовых ресурсов существует много научных публикаций, которые показывают стратегический характер и роль данных ресурсов в развитии экономических систем любого масштаба. Отмечая фундаментальный характер исследований и высоко оценивая результаты, разработанные в данной области, следует отметить, что развитие социально-экономических процессов, а также зарождения креативной экономики заставляет искать новые и совершенствовать существующие подходы к решению проблем экономического развития российских регионов. В связи с этим ряд вопросов и проблем связанных с трудовыми ресурсами требуют более глубокого изучения. Требования которая выдвигает креативная экономика к трудовым ресурсам отличаются от предъявляемых к ним требований со стороны устаревшей сырьевой экономики и индустриального развития региона. Процесс производства не требует от людей специальных творческих способностей, поскольку речь идет о производстве больших серий одной и той же продукции. Креативный сектор, наоборот, работает с оригинальными, порой остроумными идеями, творческим потенциалом человека, его продукция далеко не серийная, часто речь идет о единственном в своем роде экземпляре.

Все это формирует иные требования к качеству трудовых ресурсов. От работников креативного сектора требуется наличие способности к творческому мышлению, генерации новых идей, оригинальных решений, – способности осваивать новые технологии.

В то же время, несмотря на многочисленные исследования в настоящее время отсутствуют целостное представление о креативной составляющей трудовых ресурсов и ее роли в составе традиционных факторов производства, остаются недостаточно изученными теория развития креативности персонала, вопросы взаимосвязи организационного поведения и креативности.

Список используемых источников:

1. Орешкин В. Есть мнение. Анализ взглядов на модернизацию экономики России / В. Орешкин // Актуальные вопросы инновационной экономики М.: – 2013. – №3 – С.5-26.
2. Рязанов В.Т. Экономика рентных отношений в современной России / В.Т. Рязанов // Хритианское чтение – 2001. – №4 (39) – С. 149-176
3. Сарайкина Е.М. Рализация интеллектуально-креативного ресурса в системе управления предпринимательскими структурами в постиндустриальной экономике. Автореф. Дис… канд. экон. Наук. Спец 08.00.05 / Е. М. Сарайкина: КФУ.– Казань 2013 – С. 15

АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

МЕЖДУНАРОДНАЯ МАГИСТЕРСКАЯ НАУЧНО-ПРАКТИЧЕСКАЯ КОНФЕРЕНЦИЯ

10 НОЯБРЯ 2015 г.

Подписано в печать 09.11.2014 г. Формат 210 х 297 (А4). Усл. печ. лист. 6,31
Бумага офсетная 65 – 70 г/м$^{2.}$ Печать на дупликаторе
Тираж 2000 экземпляров (101 стр.), 2015 г.

Типография Омского филиала Финуниверситета
644099, г.Омск, ул.Партизанская, д.6, тел. (3812) 233-440