

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Департамент научно-технологической политики и образования
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
«КРАСНОЯРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

МОБИЛЬНОСТЬ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ПОЛИТИКИ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

Материалы международной очно-заочной научной конференции

27 февраля 2015 г.

Электронное издание

Красноярск 2015

СОДЕРЖАНИЕ

СЕКЦИЯ 1. ОБЕСПЕЧЕНИЕ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОГО РАВНОВЕСИЯ: ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА

Лазовский В.В. Инновационные технологии в малых формах хозяйствования на селе

Хоменко В.В. Миграция трудовых ресурсов в России

Лазовский В.В. Новую экономическую политику (НЭП) для села

Солохина Е.Ю. Развитие концессионного механизма в реализации государственной политики

Чудинов О.О. Генезис современного менеджмента: корпоративная социальная ответственность

Шестакова К.В. использование земель сельскохозяйственного назначения в Красноярском Крае

Шестакова М.В. Эволюция государственной поддержки страхования сельскохозяйственного производства

Бляхерова О. В. Влияние стратегических рисков на финансовые результаты компании

Родькина К.В. Финансовые результаты корпорации ОАО «РЖД»

Кондратьева Е.Н. Ликвидность как фактор повышения инвестиционной привлекательности предприятия

Греб К.В. К вопросу о деловой оценке

Шестернева Д.И. Лазинская Н.С. Приоритеты управления ликвидностью и рентабельностью на предприятии ООО «МастерСтрой»

Шадрин В.К., Шадрин И.В., Шадрин К.В. Государственная политика в сфере распределения национального дохода

Шехтель И. В. Совершенствование управленческих процессов в корпорации на основе контроллинга

Колесникова М.В. Роль государства в вопросе повышения эффективной деятельности предприятий реального сектора экономики

СЕКЦИЯ 2. РОЛЬ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА В ОБЕСПЕЧЕНИИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РОСТА

Качаева М.Г., Еремкина Д.А. Банковский сектор Красноярского Края

Ravel Sokolov . Long term consequences of easy credit on housing prices

Толкачева А.А. Экономическая безопасность банковского сектора экономики России

Назаренко Е.С. IPO (INITIAL PUBLIC OFFERING), как привлечение инвестиций и капитала российскими предприятиями

Черных Н.В. Влияние «Фирм- однодневок» на банковский сектор

Мохирева А.Н. Роль Центрального банка в функционировании

финансовой системы РФ

СЕКЦИЯ 3. ПРОБЛЕМЫ ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ

Назаренко Е.С. Проблемы развития электронных денег

Грубая Е.А., Шляпникова А.В. Механизм ценообразования в современной рыночной экономике

Замятина Л. С. Стоит ли россиянам бояться деноминации в 2015 году?

Шехтель И.В. Денежное обращение в России: проблемы и тенденции

Курнаева В.В. Перспективы развития наличного денежного обращения

Холондач Н.И. Оптимизация дебиторской задолженности

СЕКЦИЯ 4. АДАПТАЦИЯ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ

Холондач Н.И. Управление финансовым циклом ЗАО «Кирова» Каратузского района

Лопатина В.И. Адаптация банковской системы к новым вызовам

Кондратьева Е.Н. Оценка инвестиционной привлекательности предприятия

Сербина И.Н., Инякина Е.В. Проблемы и перспективы развития муниципальных финансов

Грубая Е.А., Шляпникова А.В. Налог на прибыль и его основные элементы

Коновалова О.А. Управление оборотными средствами предприятия

Конопелько В.В. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности на производственном предприятии

Воробьева Г.Е. Необходимость разработки научной базы и практического механизма развития взаимоотношений регионов России и финансового рынка

Пичирига Ю.П. Влияние девальвации рубля на экономику железнодорожного транспорта

Назаренко Е.С. Государственная регистрация в создании профсоюзных организаций

Потапова И.И. Проблемы малого и среднего предпринимательства

Овсянко Л.А. Налогообложение сельскохозяйственных товаропроизводителей региона

Алексеев Д.В. Трансформация предкризисной в посткризисную модель государственных финансов

Спирякин А.В. Инвестиции АПК В России

Секция №1. Обеспечение макроэкономического равновесия: теория и практика

ИННОВАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ В МАЛЫХ ФОРМАХ ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ НА СЕЛЕ

Лазовский В.В.

Российская академия наук(РАН)

Зайцев Н.А., Зайцева Н.Н.

ООО «Аталану» Чувашская Республика

Рассматривается опыт поэтапного перехода к биологическому земледелию на примере конкретного хозяйства.

The experience of a gradual transition to biological farming as an example of a particular economy.

Принято считать, что инновационные проекты целесообразно осуществлять в сельхозпредприятиях индустриального типа, где есть реальные предпосылки для их реализации – от наличия достаточных оборотных средств до кадрового обеспечения. Что касается небольших производств (фермеры, подворья, кооперативы др.), то они остаются в стороне от прогресса, хотя производят половину валовой продукции АПК.

В данном изложении попытаемся показать на примере реально действующего ООО «Аталану» целесообразность и эффективность ряда инноваций, если в планы развития предприятия ставить цель поэтапного перехода к биологизации производства и перехода на выращивание экологически чистой продукции.

Необходимо отметить, что процесс производства сельскохозяйственной продукции имеет низкий коэффициент эффективности. Это связано с тем, что в растениеводстве производимая биомасса используется лишь на 20-30 % (зерно, семена, клубни), а остальная часть биомассы 70-80 % (солома, ботва, корни) выходит из оборота потребления. В животноводстве на 1 кг животноводческой продукции (мясо, молоко, яйца) приходится 10-12 кг навоза и помета. В результате в отходы превращается до 70 % формируемой энергии биомассы, авозврат в почву составляет только 20-30% её. Но возвращение в землю всего объема отходов весьма энергозатратно, т.к. возить компост, а тем более навоз на расстояние свыше трех километров убыточно. Необходим способ продуктивного и выгодного использования органических отходов.

Одним из таких способов использования органических отходов является производство биоудобрения в биогазовых установках в анаэробном режиме. Такая экспериментальная биогазовая установка емкостью реактора 8 куб. м функционирует с 2012 года в ООО «Аталану» Чувашской Республики.

Установка ежедневно перерабатывает около 200 кг органических отходов, производя 300-320 л биоудобрений и 8-15 куб. м биогаза. Производимый в процессе переработки жидкий продукт (биоудобрение) вносится в почву в ходе выполнения основных агротехнических операций. Энергия получаемого биогаза используется для поддержания температурного режима биореактора и помещения. Ежегодно получаемые в хозяйстве органические отходы в объеме 75-100 т используются как сырье для получения экологически чистых дешевых биоудобрений и биогаза.

Устойчивость и эффективность предприятия резко возрастает, если оно становится многоотраслевым. Внедрение биотехнологий в многоотраслевое производство, замыкая технологический и энергетический циклы, меняет экологическую обстановку, обеспечивает максимальное использование энергии урожая прошлого года.

При этом решаются следующие основные задачи:

1. Утилизация отходов сельхозпроизводства, создающих все возрастающую экологическую опасность окружающей среде;

2. Получение экологически чистых биоудобрений, внесение которых повышает плодородие почвы, увеличивает урожайность сельскохозяйственных культур **без применения минеральных удобрений**;

3. Прерывается круговорот семян сорняков и яиц гельминтов, резко сокращая расходы на химические средства борьбы с сорняками и паразитами;

4. Производство биогаза является существенным дополнительным источником экономии денежных ресурсов;

Ведение сельскохозяйственного производства в замкнутом технологическом цикле на сегодняшний день является для малых форм деятельности едва ли не единственной инновацией, открывающей путь к биологизации и созданию устойчивого производства с получением экологически чистой конкурентоспособной сельхозпродукции. Особенно это важно сейчас, когда сельскохозяйственное производство страны не обеспечивает ее продовольственную безопасность (ежегодный объем импорта продовольственных товаров достиг 1,5 трлн. рублей, что в 10 раз превышает ежегодные расходы федерального бюджета на сельское хозяйство нашей страны).

Касаясь продовольственной безопасности, Президент Российской Федерации Путин В.В. еще в декабре 2012 года в своем послании Федеральному собранию на 2013 год поставил задачу: «В ближайшие 4-5 лет мы должны полностью обеспечить свою независимость по всем основным видам продовольствия, а затем Россия должна стать крупнейшим в мире поставщиком продуктов питания». Это означает, что отечественные производители сельхозпродукции должны увеличить объемы поставок настолько, чтобы заместить объемы импорта и дополнительно производить продукты на экспорт. Поставленная задача не решена. Она стала еще актуальнее и требует внедрения на всех уровнях новых неординарных подходов, один из которых мы описали выше.

В сложившихся условиях многие ученые и специалисты-практики, Союз органического земледелия РФ одним из реальных инструментов решения поставленной задачи видят в развитии органического сельского хозяйства как отдельного направления АПК России для мелких и средних сельхозпроизводителей в дополнение к действующему в настоящий момент в крупных хозяйствах интенсивному методу сельскохозяйственного производства. Пример ООО «Аталану» подтверждает правильность такого направления, как наиболее эффективного и доступного для большинства мелких предприятий, которые по-прежнему являются основными производителями сельхозпродукции. По данным Швейцарского института FiBL органическое сельское хозяйство экономически эффективнее интенсивного на 50% и по данным ООН увеличивает доходы фермеров до 300%. Но чтобы произошел качественный и массовый переход к подобным уровням эффективности, малым формам хозяйствования необходима срочная и результативная поддержка со стороны государства.

Принятые Государственные программы Российской Федерации «Развитие сельского хозяйства и регулирование рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013-2020 годы» от 14.07.12 г., и Чувашской Республики «Развитие сельского хозяйства и регулирование рынка сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия Чувашской Республики на 2013-2020 годы» от 18.12.12 г. определяют четкие ориентиры действий и являются программными документами.

Однако прошло два года со дня принятия Госпрограмм, но практических результатов в области внедрения биотехнологии и органического земледелия почти не заметно. Причинами отставания здесь, на наш взгляд, являются:

1. Ошибочность выбора приоритета при внедрении биогазовых технологий – получение биогаза в качестве альтернативного источника энергии. Такие проекты обходятся в сотни млн. руб. Их окупаемость очень низкая. В условиях устойчивой экономической ситуации создание биозаводов при крупных животноводческих предприятиях обосновано и необходимо. Но в сложившихся условиях, когда речь идет о быстром наращивании объемов продукции в максимально короткие сроки, с минимальными издержками биотехнологическую переработку органических отходов, на наш взгляд, следует осуществлять в первую очередь с целью получения экологически чистых биоудобрений, а не биогаза в промышленных объемах.

2. Отсутствие в регионах и в стране рынка малых биогазовых установок и оборудования для внесения жидких удобрений в почву. Этот недостаток быстро устраним, поскольку практика накопила достаточный опыт по их созданию и использованию;

3. Недостаточная информированность сельхозпроизводителей, инвесторов о преимуществах экономической и экологической эффективности биогазовой переработки органических отходов;

4. Нежелание, инертность, а иногда и некомпетентность ответственных работников различных уровней в продвижении новых прогрессивных технологий;

На основании производственных опытов (2003-2012 г.г.) и научных исследований (2011-2014г.г.) с учетом требований реального времени творческая группа ООО «Аталану» разработала инвестиционный проект «Устойчивое развитие сельскохозяйственного производства в малых категориях хозяйств в замкнутом технологическом цикле на основе внедрения биотехнологии и органического сельского хозяйства». По перечню и объемам решаемых вопросов проект выходит за рамки одного предприятия, востребован на федеральном и региональном уровнях. Проект может быть внедрен как пилотный в ООО «Аталану» или на других предприятиях с последующим его тиражированием.

Общая стоимость инвестиционного проекта при его внедрении в ООО «Аталану» составляет 35 млн. рублей, в том числе за счет внешних инвестиций – 21 млн. рублей и за счет внутренних источников – 14 млн. рублей.

Разрабатывается также инвестиционный проект «Создание нового типа агропромышленного кластера по производству экологически чистой сельскохозяйственной продукции в замкнутом технологическом цикле производства на основе биотехнологии, органического земледелия в ООО "Аталану" в 2015-2020 г.г.»

Проектом предусматривается создание экопоселения для рабочих и многодетных семей, желающих работать в сельских условиях с выделением земельных участков для приусадебного хозяйства.

Тепло- и энергообеспечение экопоселения предусматривается от биоэнергетических установок, работающих на органических отходах сельхозпроизводства и экопоселения, что будет означать освоение замкнутости в энергетическом цикле.

Полагаем, что предлагаемый и уже частично реализованный проект отвечает мировым правилам ведения хозяйственной деятельности на земле (сформулированы ООН в 1992 году) и дает реальную возможность аграрной отрасли страны успешно конкурировать на глобальном рынке продовольствия экологически чистой продукцией.

В конечном счете, надо понимать уникальность данного проекта. Он позволяет реально повышать урожайность культур, поэтапно расширяя объемы переработки отходов, на основании чего решая одновременно ряд принципиально важных задач: улучшать экологию окружающей среды, прекратить использование минеральных удобрений, прервать круговорот сорняков и паразитов, шаг за шагом реализуя биологическое земледелие с выходом на экологическую продукцию.

МИГРАЦИЯ ТРУДОВЫХ РЕСУРСОВ В РОССИИ

Хоменко В.В.

*Сибирский Федеральный Университет, Институт управления
бизнес-процессами и экономики, Красноярск, Россия
Научный руководитель: к.э.н., доцент Говорина О. В.*

В статье рассматривается влияние миграции на формирование потоков мигрантов в Россию. Проведен анализ динамики и географической структуры привлечения иностранной рабочей силы. Рассмотрена структура занятости иностранной рабочей силы по сферам экономики. Выделены основные проблемы, связанные с миграцией. Составлен комплекс мер по совершенствованию миграционной политики.

The article examines the influence of migration on the formation of the flows of migrant workers in Russia. Dynamics and geographical structure of labor attraction are analyzed. Peculiarities of the structure of foreign workers employment are shown. The main problems associated with migration are outlined. A set of measures to improve migration policy is recommended in conclusion.

По мере глобализации мировой экономики все более важным фактором экономического, социального и демографического развития многих стран становится миграция трудовых ресурсов и населения.

Интернационализация экономики разных стран сопровождается интенсивным развитием международного рынка труда, оказывающим все более заметное влияние не только на экономики разных стран, но и на мировую экономику в целом. В этой ситуации развитые страны проводят ярко выраженную иммиграционную политику, ориентированную на привлечение иностранной рабочей силы, в основном, квалифицированной.

Актуален ли для современной России вопрос воздействия миграции на развитие? Несомненно. Страна подошла к пониманию насущной необходимости реформ в миграционной политике, став практически одним из мировых лидеров по уровню миграции, и особенно нелегальной. Ведь именно нелегальная миграция подпитывает «теневую экономику» и воспроизводит многие другие, сопутствующие негативные процессы в обществе (рис. 1).

Следовательно, целью моей работы является исследование процесса миграции трудовых ресурсов в России, выявление тенденций и проблем данного явления в нашей стране, поиск возможных путей их разрешения.

Рассматривая тенденции миграционных процессов в России, которые мы наблюдаем в настоящее время, отражающие неустойчивость и непредсказуемость многих сторон нашей жизни, обусловленных политическими, национальными, экономическими, социальными и другими факторами.

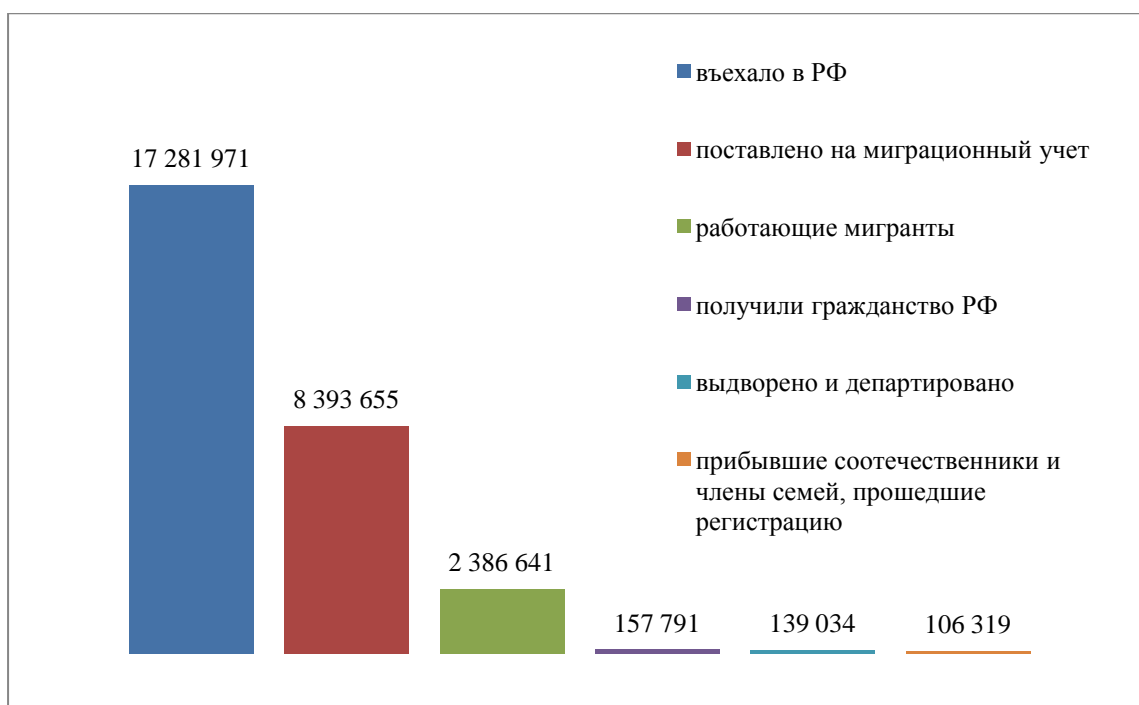


Рис.1 – Миграционные потоки в Россию за 2014г.

По данным ФМС России и Росстата в 2014 году, иностранные работники, только из числа трудившихся на законных основаниях, составляют 2 млн. 170 тыс. чел, в том числе: около 14% от всех занятых в строительстве, более 37% — от занятых в сфере торговли, примерно 8% — от занятых в обрабатывающей промышленности, примерно 25% работают в сфере услуг, почти 9% заняты в сфере транспорта и связи, в сельском и лесном хозяйствах заняты приблизительно 7% приезжих (рис. 2). Следовательно, можно заметить, что мигранты занимают места рабочих профессий с низкой квалификацией, за редким случаем можно выявить некоторых мигрантов, добившихся карьерного роста.

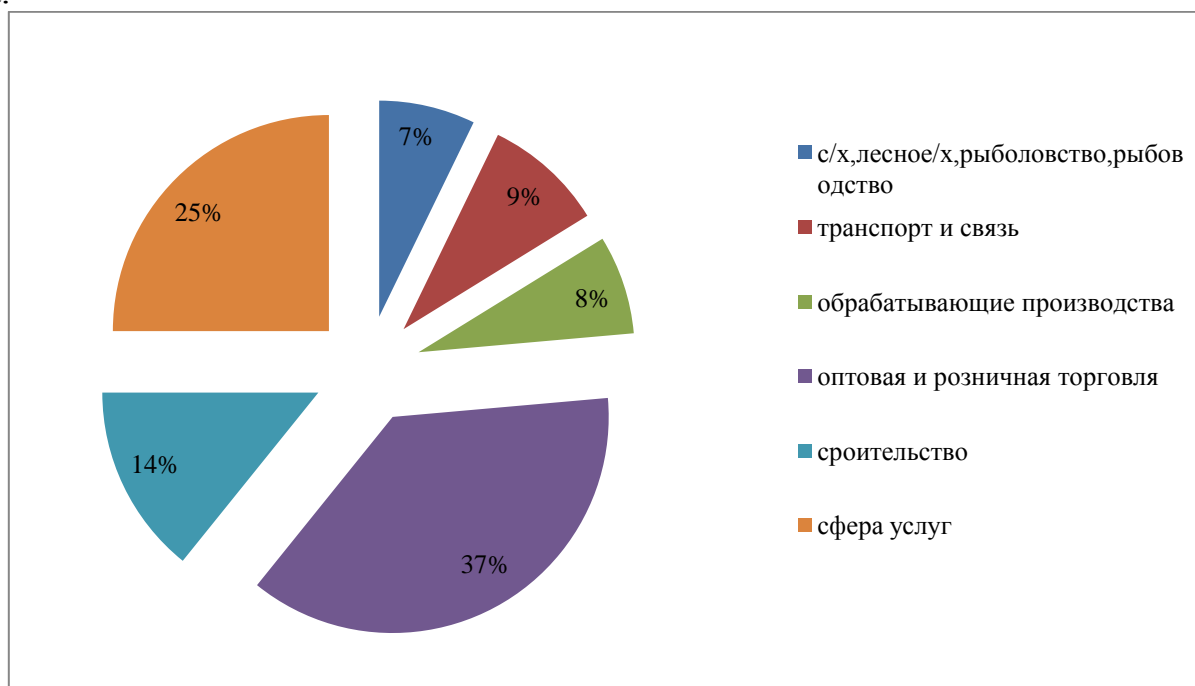


Рис. 2 - Отраслевая структура занятости иностранной рабочей силы из безвизовых стран в России, 2014г., %.

Роль миграции в изменении численности и состава населения в современном мире быстро растет, в том числе и в нашей стране. В условиях естественной убыли населения (в России она наблюдается уже в течение 20 лет), а также естественного прироста, близкого к нулевому уровню (что характерно для большинства развитых стран), ее влияние на динамику населения особенно значительно.

Так же необходимо добавить, что число мигрантов, приезжающих в Россию на заработки, сократилось на восемь процентов, по сообщению «Российской газеты». Кроме того, по словам главы Федеральной миграционной службы России Константина Ромодановского, они стали реже переводить деньги на родину, денежные переводы мигрантов снизились на 11% во второй половине 2014 года. Как передает РИА Новости, он отметил, что приведенные цифры не учитывают граждан Украины. Причиной снижения числа иностранной рабочей силы стало обесценивание рубля по отношению к доллару и евро. При этом, по словам Ромодановского, на треть увеличилось число законно работающих граждан.

Дополнительно можно проследить географическую структуру привлечения иностранной рабочей силы. Наибольшее количество мигрантов приезжает из стран Азии: Узбекистан – 167 300 человек, Таджикистан – 145 600 человек, Азербайджан – 105 800 человек. Так же в Россию прибывают из Белоруссии 33 тыс. чел., Китая – 53, 6 тыс. чел. и Кореи (КНДР) – 6 300 человек.

Необходимо обратить внимание, что в свете последних политических событий, связанных с ситуацией на Украине, в Россию прибыли из зоны конфликта и нашли пристанище почти 180 тысяч человек.

Но появляются и проблемы, связанные с миграцией населения и ее влиянием:

1. Количество и качество мигрантов не соответствует в полной мере потребностям экономического развития страны. Мигранты новых, постсоветских поколений из государств Центральной Азии и Закавказья в целом отличаются более низким уровнем образования, знания русского языка, профессионально-квалификационной подготовки по сравнению со старшими поколениями;

2. Преимущественно ограничительный характер миграционной политики, сложность и муторность процедуры регистрации прибывших иностранцев создают почву для масштабной незаконной миграции, которая является основным источником рабочей силы для теневого сектора экономики, и в стране появляется больше «мускулов», чем «мозгов».

3. Психологическая деградация населения РФ. Работодатели привыкают использовать рабский труд, становятся рабовладельцами. Простые люди начинают предпочитать не производственный труд, а работу продавцов, пополняют ряды «офисного планктона» и охранников. Это крайне опасный симптом, говорящий о вырождении народа. Утверждение, что гастарбайтеры не являются конкурентами коренному населению на рынке труда, — это откровенная ложь.

4. Бизнес интересуется сиюминутной выгодой, а не средние- и долгосрочные интересы России, её народов. То, что выгодно фактическим работодателям, приносит прямые и косвенные убытки стране и народу (в том числе и в долгосрочной перспективе). Большая часть заработка трудовых мигрантов вывозится из России, не попадая ни под какое налогообложение и выпадает из системы внутреннего спроса.

В итоге видна необходимость совершенствования миграционной политики в России. Следовательно, можно предложить комплекс мер по достижению данной цели:

1. Ввести специальные программы отбора (селекции) и подготовки потенциальных иммигрантов. Это означает, что желающим работать и жить в России, необходимо будет сдать экзамен на знание русского языка и истории государства. Но необходимо учесть, что сдавать экзамен при въезде в страну на его знание необходимо в государственных органах, например в ФМС, так как в негосударственных органах возможна коррупция и лоббирование интересов мигрантов.

2. Упростить процедуру регистрации прибывших иностранцев. Сегодня они подают документы в ЖЭК. Оттуда они поступают в отделения ФМС. Потом возвращаются обратно. Эту волокиту можно сократить с помощью электронных баз. Сейчас на сайте ФМС можно удостовериться в подлинности паспорта. Там работает специальная система проверки, которая позволяет проанализировать, имеете ли Вы дело с криминальным документом или законно выданным паспортом.

3. Необходимо ввести более жесткое наказание за использование нелегальной рабочей силы. Необходимо привлекать к уголовной ответственности предпринимателей, которые используют труд незаконно въехавших в Россию мигрантов.

С помощью данных мер станет возможным уменьшение притока нелегальных мигрантов в Россию, использование их в теневом секторе экономики и улучшение общего профессионально-квалификационного уровня подготовки мигрантов.

Литература

1. Демографический ежегодник России – 2014г. [Электронный ресурс]. – Режим доступа:http://www.gks.ru/bgd/regl/B14_16/Main.htm.

2. Итоговый доклад о результатах экспертной работы по актуальным проблемам социально-экономической стратегии России на период до 2020 года «Стратегия-2020: Новая модель роста – новая социальная политика».

3. Сведения по миграционной ситуации в Российской Федерации по данным Федеральной Миграционной Службы за 2014 год. [Электронный ресурс].- Режим доступа: <http://www.fms.gov.ru/about/statistics/data/details/110975/>.

4. Российская газета. ФМС: Число мигрантов сократилось на восемь процентов. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.rg.ru/2015/02/16/fms-anons.html>.

НОВУЮ ЭКОНОМИЧЕСКУЮ ПОЛИТИКУ(НЭП) ДЛЯ СЕЛА

Лазовский В.В.

Российская академия наук (РАН)

Рассматриваются реальные причины кризиса и предложения его преодоления на основе нестандартных решений.

The real reasons of crisis and the offer of its overcoming on the basis of non-standard decisions are considered.

Становление и развитие рыночных отношений в РФ проходило по примеру развитого капитализма западных стран. В основу были взяты все ключевые положения и атрибуты функционирования. Вскоре выяснилось, что «гайдаровская» модель, по которой рынок регулирует все, и государству в этом процессе нет места, начала давать сбои. Российский бизнес с воодушевлением принял на вооружение конфиденциальность почти всех параметров деятельности, зарплаты т.н. топ-менеджеров, уровни представительских расходов и многое другое неподконтрольное обществу. На этой основе подавляющая часть бизнеса криминализовалась и такой остается поныне.

Оценивая сложившееся положение дел, уместно вспомнить слова Нобелевского лауреата Леонтьева В.В., который гайдаровской команде говорил, что экономику можно сравнить с каравеллой, где парус –это бизнес, обеспечивающий движение вперед, а руль-это государство управляющее движением. К его словам тогда не прислушались и через двадцать лет пришли к очередному кризису с полностью сырьевой экономикой, с потерянной продовольственной безопасностью.

Оптимистические высказывания представителей власти на очередном гайдаровском форуме говорят об одном- они не видят или не хотят видеть реально надвигающейся катастрофы и не имеют представления как ее избежать, кроме как двинуться в Арктику и приращивать добычу углеводородов, а продавать их теперь придется по бросовым ценам. Такова реальность. Бизнес в сложившейся ситуации тоже ничего существенно нового не предлагает и пытается урвать у государства те, в сущности, мизерные накопления собранные, когда золотой нефтяной дождь поливал страну несколько лет подряд.

Автор данного изложения многие годы подряд пытался донести до власти одну простую вещь –Россия уникальная страна в плане освоения экологически чистой продукции и биологизации производства. Она давно могла завоевать глобальный рынок её, который развивается очень быстро, но у лидеров этого процесса ограничены земельные и энергетические ресурсы. У нас же-миллионы га чистых, отдохнувших плантаций и собственные ресурсы.

Нами предлагались модели саморазвития сельских территорий, технологии производства разнообразной продукции на примере реальных предприятий. Указанные разработки строились с учетом идей гениального

А.В.Чаянова, где за основу развития сельских территорий предложено кооперирование по горизонтали и вертикали, использование эксплоярных(неформальных) моделей функционирования.

Никаких реальных шагов в сторону восстановления продовольственной независимости не было предпринято. Продолжается курс т.н. индустриализации- создание крупных производств с присущими им экологически неразрешимыми проблемами, с обезлюдением сельских территорий по всей стране и особенно в Сибири и на Дальнем Востоке. Инициатива дальневосточников – давать желающим по одному га земли – единственно реальный, но совершенно непродуманный, шаг в направлении удержания людей в сельской местности.

На фоне сложившейся ситуации, усугубляющейся событиями последнего времени, мы делаем еще одну попытку предложить модель развития села в кризисной ситуации, но она удивит не только представителей власти, но и часть научного сообщества своей неординарностью и противоречивостью с позиций принятой экономической парадигмы.

Иллюстрировать наше предложение мы будем на примере ООО «Аталану»(Чувашская Республика). Указанное предприятие занимается производством товарного и семенного картофеля по технологии с междурядьем в 140 см и полностью осуществляемой с использованием отечественной техники. Кроме того предприятие поэтапно на протяжении ряда лет осваивало модель, предусматривающую постепенный переход к технологической и энергетической замкнутости и метабиоза с конечной целью перехода на биологическое земледелие. Здесь освоен процесс переработки отходов с получением биоудобрений, что позволило отказаться от минеральных удобрений и на части полей применить капельное орошение.

Базовые экономические показатели хозяйства за последние годы характеризуются следующими показателями:

-урожайность картофеля выше среднереспубликанской на 5-12%, хотя в применяемой технологии расход семенного материала ниже на 40%;

-себестоимость растет, рентабельность и доходность непрерывно снижаются, что является прямым свидетельством политики государства в отношении сельских предпринимателей. допускаящее рост тарифов на топливо, электроэнергию, удобрения, средства защиты.

Хотя хозяйство благодаря реализации проекта по утилизации отходов в биореакторе с получением жидких биоудобрений перестало применять минеральные удобрения, всю существенную экономию средств от этого поглотили непрерывно растущие тарифы. Эта реальность никак не соответствует современному призыву властей ускоренно перейти на импорто замещение. Какой бы заведомо рентабельное новшество, направленное на снижение издержек не применяли производители продукции, результат при нынешней политике тарифов будет один: затраты на новшество нельзя покрыть реальными доходами. А использование кредитов усугубляет положение производителей еще больше.

Возвращаясь к реалиям, навязанного внешними советчиками свободного рынка, следует заявить, что все развитые страны, особенно США под видом различных ухищрений всегда субсидировали аграриев и продолжают это делать, причем в размерах, превышающих субсидирование в нашу отрасль в десятки раз.

Поскольку рассматриваемое хозяйство изначально строилось и развивалось по модели, предусматривающей устойчивое функционирование на основе замкнутости технологических и энергетических потоков и метабиоза, то оно имело набор инновационных проектов, проранжированных по приоритетам, полученным при анализе возможных сценариев развития и объемов затрат на их реализацию. Ряд из них был освоен в усеченном виде. В частности введение биореакторов технологическую цепочку предполагалось осуществлять параллельно с созданием мини фермы кроликов-акселератов и небольшой фермы(10-15 голов КРС) мраморного мяса, поскольку для реактора отходы ферм были необходимы для поддержания процесса сбраживания в оптимальном режиме. Но эти проекты не были реализованы из-за отсутствия оборотных средств.

С получением биоудобрений в количествах достаточных для всей плантации картофеля и благодаря проведенному опыту с капельным орошением на 4га, когда урожайность повысилась на 35-40%, наступила очередь проекта по созданию искусственного водоема для стабильной работы капельного орошения. В водоеме также планировалось разводить товарного карпа и соорудить мини ГЭС на 10Квт электроэнергии. Эти проекты не были реализованы по той же причине –отсутствие средств.

Даже при той себестоимости продукции, которую имеет хозяйство(оно росло от 3.3руб/кг до 11,2/кг) и учитывая цены реализации товарного и семенного картофеля, можно констатировать- прибыли получают многочисленные посредники, но только не те, кто производит продукцию. В этой ситуации, если ее не исправить срочно, никакие заведомо рентабельные проекты не будут реализованы, да и само существование предприятия проблематично.

Без всяких форс-мажорных факторов(падение цен на нефть, падение рубля, санкции Запада и др.) положение небольших массовых производителей продовольствия в стране давно находится в кризисном состоянии, если не принять антикризисные программы.

Зададимся таким вопросом. Что государство собирается продавать нефть и дальше по бросовым ценам за рубеж, удерживая внутренние цены на нее на прежнем уровне? Из общего объема добываемой нефти на долю потребления аграрного сектора приходится примерно 8%, т.е. около 40 млн тонн.

Рассмотрим что произойдет с предприятием «Аталану», если правительство решит на два –три года отпустить селу топливо и электроэнергию по цене в два! раза ниже действующих тарифов. Можно констатировать, что годовой доход хозяйства повысится почти на 400тыс. руб. Этих денег недостаточно на строительство водоема, но построить мини ферму и через полгода дополнительно получать от ее работы примерно 180-200тыс.

руб. вполне реально. При этом кроличья ферма может наращивать производство, ограниченное только кормовыми и людскими ресурсами. С накоплением оборотных средств будет запущена в работу ферма мраморного мяса, которая к концу второго года работы способна приносить уже около 800-850 тыс.руб. и хозяйство получит возможность не прекращая, а наоборот наращивая ассортимент и объемы продукции, завершить создание предприятия по производству экологически чистой продукции, перейдя полностью на биологическое земледелие.

Найдется масса оппонентов такому предложению, как со стороны науки, так и чиновничества. Прежде всего, будет обращено внимание на возможные всякого рода злоупотребления, на потерю управляемости, на потерю налогов и многое другое, но мы считаем, что промедление с принятием такого рода решений недопустимо.

Данное предложение можно назвать НЭПом не для села, а спасительной акцией для всей страны. Нам представляется такое предложение не только оправданным, но, пожалуй единственно возможным и необходимым, если учесть, что речь идет о продовольственной безопасности страны. К сожалению, в принятой только что антикризисной программе правительства подобных решений нет.

РАЗВИТИЕ КОНЦЕССИОННОГО МЕХАНИЗМА В РЕАЛИЗАЦИИ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ПОЛИТИКИ

Солохина Е.Ю.

Ачинский филиал Красноярского государственного аграрного университета, Ачинск, Россия

В статье описывается необходимость развития концессионного механизма в реализации государственной политики в Российской Федерации.

The article describes the need for the development of the concession mechanism in the implementation of the state policy in the Russian Federation.

На сегодняшний день, государство ставит одной из своих главных задач - развитие производственной инфраструктуры России, в связи с введением экономических санкций США и Евросоюза против нашей страны. На основании этого государству необходимо обеспечить развитие промышленности с внедрением новых технологий, увеличивая ассортимент продукции и объем производства отечественных товаров заменяя импорт.

Российское хозяйство сейчас не на том уровне, чтобы отвечать современным требованиям развития экономики и возможности количественного и качественного импортазамещения товаров для обеспечения населения страны необходимыми отечественными товарами, в связи со сложившейся ситуацией.

Развитие малого бизнеса и крупных предприятий всегда происходит скачками, в зависимости от внутренней и внешней экономической политики государства, которое регулирует предпринимательскую деятельность, реализуя общенациональные цели страны. Одним из механизмов, которым государство пытается реализовать развитие экономики страны – это частный бизнес, на основе концессионного развития, как одной из форм государственно-частного партнерства.

Концессия (Concession)¹ - система отношений между государством или муниципальным образованием (концедентом), с одной стороны, и юридическим или физическим лицом (концессионером), с другой стороны, возникающая в результате предоставления концедентом концессионеру прав по владению, пользованию, а при определенных условиях и распоряжению государственной собственностью по договору, за плату и на возвратной основе, а также прав на осуществление видов деятельности, которые являются исключительным правом государства или муниципального образования [2].

Данная система регулируется Федеральным законом от 21.07.2005 N 115-ФЗ "О концессионных соглашениях" (далее - Закон N 115-ФЗ). Объектом такого соглашения выступает перечисленное в ст. 4 Закона N 115-ФЗ недвижимое имущество. Это позволяет уменьшить инвестиционные риски, развивать собственное производство. Целями настоящего Федерального закона являются привлечение инвестиций в экономику Российской Федерации, обеспечение эффективного использования имущества, находящегося в государственной или муниципальной собственности, на условиях концессионных соглашений и повышение качества товаров, работ, услуг, предоставляемых потребителям.

Перечень имущества, которое может быть создано или реконструировано на условиях концессионного соглашения, определяется законом. Вот некоторые виды объектов, в которые могут привлекаться инвестиции:

- автомобильные дороги;
- морские и речные порты;
- аэродромы;
- объекты по производству, передаче и распределению электрической и тепловой энергии;
- объекты социально-культурного назначения.

Важным этапом действия концессионного механизма являются мониторинг и диагностика результатов изменения объекта концессионных отношений в процессе реализации концессионного проекта, которая включает оценку социально-экономической эффективности реализации концессионного проекта. Указанная оценка производится на предмет анализа соответствия результатов, достигнутых в процессе реализации концессионного проекта, условиям концессионного соглашения и целям, поставленным концедентом. [3]

При развитии концессионного механизма, путем заключения соглашений или договоров с индивидуальными предпринимателями, а также российскими или иностранными юридическими лицами, ожидается результат от данного сотрудничества – это, прежде всего повышение конкурентоспособности

национальной экономики, а также эффективного использования природных, сырьевых ресурсов, уменьшения инвестиционных рисков.

В трудах российских и зарубежных исследователей представлен широкий спектр форм и видов концессий. К основным признакам, на основе которых выделяют формы и виды концессий, относятся форма договора, объект концессионного соглашения, цель соглашения, тип соглашения, уровень органа власти, который выступает концедентом при заключении концессионного соглашения [3].

Ввиду того, что имеются проблемы модернизации и перехода к инновационной экономике, возникает необходимость вносить изменения в нормативные акты, регламентирующие и регулирующие данную форму государственно-частного партнерства, в том числе с изучением практического применения концессионного механизма в зарубежных странах.

Литература

1. Федеральный закон от 21.07.2005 N 115-ФЗ (ред. от 21.07.2014) "О концессионных соглашениях"
2. Решение Совета глав правительств СНГ "О Межгосударственной программе инновационного сотрудничества государств-участников СНГ на период до 2020 года" (Принято в г. Санкт-Петербурге 18.10.2011).
3. Жукова Н. С. «Концессионный механизм реализации государственной инновационной политики», журнал «Проблемы современной экономики», 2011, N 4 (40).

ГЕНЕЗИС СОВРЕМЕННОГО МЕНЕДЖМЕНТА: КОРПОРАТИВНАЯ СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Чудинов О.О.

Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия

Статья посвящена современной форме менеджмента получившей название корпоративная социальная ответственность

The article is about corporate social responsibility as form of modern management

В настоящее время все большую популярность как в России так и за рубежом приобретает концепция менеджмента, в соответствии с которой компании берут ответственность за воздействие своих решений и деятельности на общество и окружающую среду через прозрачную деятельность и этическое поведение, которое содействует развитию здоровья и благосостояния нации, учитывает ожидания общества, соответствует действующему законодательству и согласуется с международными нормами поведения[1]. В России такая модель управления по обеспечению макроэкономического равновесия между бизнесом и социальными структурами получила название корпоративная социальная ответственность.

Первые проявления социальной ответственности по отношению к социуму были присущи еще родовым общинам первобытного общества. Социально ответственное поведение в те времена было достаточно примитивными и сводилось, например, к тому, что мужчины, охотники и добытчики, были ответственны за свою общину. Так они должны были обеспечить пропитание и безопасность женщин и детей.

Однако в истории были и примеры отступления от социально ответственного курса, что лишь доказало необходимость и значимость социальной ответственности в привычном ее понимании, когда владелец предприятия ответственен и перед своими работниками, и перед обществом. Произошло это в эпоху *цивилизации* на рубеже V–IV тысячелетия до н. э. Для этого исторического периода характерна эксплуатация человека человеком. На этом этапе социально-психологические потребности заинтересованных сторон в лице тружеников не учитывались, а последствия от внешней деятельности предприятий также не относились к ряду ключевых проблем.

Именно в это период впервые появилось рабство и крепостничество. В этот период социальная ответственность игнорировалась все сводилось к простой замене трудовой единицы.

Однако существовали локальные цивилизаций и объединения людей для которых эксплуатация друг другом была чужда. Именно в таких сообществах, начинает формироваться системная социальная деятельность, которая в будущем окажет существенное воздействие на *индустриальные* организации (следующий этап развития трудовой деятельности человека).

К таким цивилизациям можно отнести *общины духоборов*. Это подтверждают работы О. Шахназарова [2] в которых можно найти подтверждение тому, что эти общины можно отнести к первым в России социально ответственным организациям. Этот вывод обусловлен тем, что общины духоборов первыми разработали способ коллективной финансовой взаимопомощи через «черные кассы». В начале XIX в. бюджет этих касс составлял порядка двух миллионов рублей - огромных денежных средств для тех времен. Однако этим социальная деятельность духоборов не ограничилась. В своих поселениях общины создавали дома сирот для одиноких и немощных, открывались свои школы, лечебные учреждения и даже полиция.

Однако у духоборов были строгие и обязательные к исполнению правила. Люди трудились более 12 часов в сутки. В общинах главенствовал принцип: «от каждого по способностям, всем – поровну». Воровство, прогулы и пьянство жестко пресекались Советом общины.

Кроме духоборов в России также существовала такая этнографическая религиозная группа как *молокане*. В отличие от духоборов молокане являлись городскими жителями, имели хорошее образование, владели крупными фабриками. Под их руководством и за счет финансирования молокан строились церкви, школы и богадельни. Важно, что на таких предприятиях устанавливались строгие правила. Взимались штрафы за выпуск некачественной продукции, беспорядок в общежитиях, пьянство и даже за неряшливость. Так к социально ответственной деятельности приучали рабочих.

Однако и за работодателем устанавливался надзор. Контролирующим органом являлись цеховые советы которые предлагали свои рекомендации по решению возникших проблем, стоит отметить, что фабрикант их предпочитал учитывать. Если конфликт не разрешался, дело передавалось на суд Совета общины и владелец рисковал *утратить поддержку всего сообщества*, что могло грозить ему серьезными неприятностями в предпринимательской деятельности [2].

В XVI–XVIII вв. произошла смена трудовой парадигмы и «традиционное общество» преобразовалось в *индустриальное*, которое теперь характеризовалось новой формой организации труда – горизонтальной. Фабрики начали распределять разные по своему характеру трудовые обязанности между работниками находящимися на одном уровне. Так, например, если ранее фермер обрабатывал землю, сеял, собирал урожай и продавал его, то теперь эти обязанности начали распределяться между работниками по специальностям. Специализация наиболее ярко начинает отражать профессионализм сотрудника, и чтобы сохранить высокопрофессионального работника предприятия начинают предоставлять возможности для его самореализации, что, как показали работы Абрахама Маслоу, занимает далеко не последнее место в социальных потребностях человека. В свою очередь для предприятий это повлекло необходимость в появлении новых этико-трудовых установок (по сути зарождения корпоративной этики).

Одним из наиболее известных первых опытов внедрения социально ответственных практик, до разработок классиков научного менеджмента XX века, являлись наработки английского фабриканта, управляющего (с 1800 г.) прядильным предприятием в Шотландии Роберта Оуэна. Именно он впервые попытался *системно* разрешать социальные проблемы. Производительность труда и доходность на предприятии стремились повысить не с помощью карательных мер, а за счет улучшения условий труда и быта рабочих. На предприятии во всех помещениях навели чистоту и образцовый порядок, сократили рабочий день и ограничили долю детского труда. По мимо этого руководство фабрики активно способствовало улучшению жилищных условий рабочих семей, был открыт прифабричный магазин с доступными ценами на товары первой необходимости, открыта школа для рабочих и их детей, созданы возможности для отдыха и досуга. Такие меры привели к снижению брака, прогулов и текучести кадров, поскольку рабочий не хотел быть уволен за какой-либо проступок и искать работу с худшими во всех отношениях условиями труда.

Это были не единственные попытки придать капитализму человеческое и лицо и уже с конца XIX в. администрации предприятий начинают особо обращать внимание на необходимость формирования у работников моральных устоев, правил взаимного общения, поддержки дружеских отношений. Так, например, выдающийся американский промышленник Генри Форд (1863-1947) одним из первых установил на своих предприятиях 8-ми часовой рабочий день, ввел самую высокую в США минимальную заработную плату (5 долл. в день), создал внутри компании социологический отдел, исследующий наряду с

условиями труда жилищное обустройство и домашний быт рабочих, их запросы и материальное положение, формы проведения досуга, а социологические выводы начали активно использоваться при управлении предприятием.

Все это привело к тому, что в практику компаний регулярно начали входить угощения рабочих в праздничные дни, помощь в обустройстве жилья и благоустройстве быта. Одним из главных достижений такого инновационного, по тем временам, менеджмента явилось то, что он способствовал *появлению на предприятиях служб*, призванных поддерживать социальное партнерство, собирать информацию о настроениях рабочих и их *требованиях к руководству*, поощрять наиболее усердных и преданных предприятию сотрудников, проводить корпоративные празднества и др. Эти же подразделения решали жилищные проблемы и вопросы рабочего быта [3].

Проблемы повышения эффективности производства *за счет социальных факторов*, а потом и *ответственности перед обществом*, с научной точки зрения, начали исследоваться только с начала XX в. Толчок к этому дали некоторые руководители крупных бизнес-структур, которые всерьез начали выражать уверенность в том, что корпорации должны *использовать свои ресурсы, чтобы общество оказывалось в выигрыше*.

В качестве примеров, это подтверждающих, можно привести несколько исторических фактов. Например, за счет средств и желания Джона Рокфеллера в 1892 году был основан Чикагский университет, в 1901 году был построен и введен в эксплуатацию Медицинский институт имени Рокфеллера, годом позже – Всеобщий образовательный совет. Также Джон Рокфеллер предоставил денежные средства на строительство Центра Рокфеллера для индустрии связи в Нью-Йорке и пожертвовал 9 млн долл. на строительство здания ООН, в 1913 году был основан Фонд Рокфеллера. Все эти воплощенные в жизнь проекты существуют и по сей день. Кроме этого Рокфеллер также потратил 550 млн долл. на благотворительность.

Однако первый долларовый миллиардер в истории человечества был не единственным. Эндрю Карнеги, крупный сталепромышленник по прозвищу «стальной король», вложил 350 млн долл. в социальные программы США и построил более 2 тыс. общедоступных библиотек. Примечательно, что предприниматель отразил свои взгляды на бизнес в собственной книге под названием «Евангелие процветания». В ней он рассмотрел *доктрину «капиталистической благотворительности»*, согласно которой прибыльные организации должны жертвовать часть своих средств на благо общества. У этих взглядов нашлись и свои последователи. Одним из первых стал Роберт Э. Вуд, глава фирмы «Sears, Roebuck and Company», который указывал на «широкие социальные обязательства, которые невозможно выразить математически, но можно считать имеющими первостепенное значение» (1936 г.). Отмечая сильное косвенное влияние на организацию со стороны общества, он отстаивал важность решения социальных проблем не столько с общегосударственных, сколько с менеджерских позиций. В то время взгляды Вуда и его сторонников не получили особой поддержки. *Ситуация начала меняться с 50-х гг., когда вышел труд Хоурда Р. Боуэна «Социальная ответственность бизнесмена».*

Автор рассмотрел, как понятие социальной ответственности может быть распространено на бизнес, и показал, что осознание более широких социальных целей при принятии деловых решений приносит социальные и экономические выгоды обществу[4], [5].

Однако проявление этического поведения со стороны многих международных корпораций во второй половине XX в. было обусловлено не только волеизъявлением обеспеченных владельцев. Не в меньшей степени закреплению социально ответственных практик способствовали появление стабильности в развитии мировой экономики, использование достижений научно-технического прогресса, а во многом еще и рост уровня образования населения.

Говоря о современном развитии социальной ответственности бизнеса (в США и Западной Европе) можно выделить три наиболее важных этапа:

- *первый* (1960-е - середина 1970-х гг.) - расцвет традиционной филантропии или благотворительности. Этот этап можно охарактеризовать как помощь незащищенным категориям населения и учреждениям культуры, которая выделялась в виде натуральных или денежных пожертвований на основе личных симпатий руководителя. Деловая и социальная активность в этот период были максимально разграничены;

- *второй* (середина 1970-х - начало 1980-х гг.). В это период происходит становление *стратегической* филантропии, которая обладала такими отличающимися ее качествами как готовность корпорации получить оптимальную прибыль вместо максимальной и нацеленность на решение социальных проблем, а не борьбу с ее результатами. Бизнес на этом этапе демонстрирует желание увязать решение социальных проблем со своими стратегическими целями. Кроме того в этот период термин «корпоративная социальная ответственность» получает наибольшее распространение в научных, бизнес и общественных кругах [1];

- *третий* период (с конца 1980-х гг.) - это развитие концепции *социальных инвестиций*. Кратко охарактеризовать его можно следующим образом: за счет совместной работы коммерческого, некоммерческого и государственного секторов решаются актуальные социально значимые проблемы местных сообществ, а также учитываются интересы всех партнеров. С одной стороны это позволяет решить многие социальные проблемы как в регионе, так и в стране, с другой - укрепить свою репутацию среди населения и органов государственной власти.

Однако к изложенному следует добавить важную деталь. Для того чтобы добиться такого синергетического взаимодействия бизнеса, государства и общества активно приходилось вмешиваться в деятельность компаний федеральной власти. Например в США, в 1977 г. Конгресс принял документ, по которому национальным банкам предписывалось инвестировать средства в те территории, на которых они осуществляют свою деятельность. Правительство выделяло каждому банку подшефную территорию и прикрепляло к местному правительственному агентству, которое в свою очередь наблюдало за ходом программы «коммунального» инвестирования.

Как доказывает история проявление менеджмента в форме социально ответственных практик и форм управления не являлось спонтанными решениями бизнеса. Его возникновение формировалось в течение многих веков исходя из жизненных потребностей общества и возможно именно такая форма управления вскоре развенчает парадигму озвученную Милтоном Фридманом, согласно которой истинная роль бизнеса – в использовании его энергии и ресурсов в деятельности, направленной на увеличении прибыли.

Литература

1. ГОСТ Р ИСО 26000-2012 [Электронный ресурс] // Открытая база ГОСТов. – Режим доступа: <http://standartgost.ru/>.
2. Шахназаров О. История развития общества: русский путь // Общество и экономика. – 2000. – № 2–4.
3. Захаров Н.Л., Кузнецов А.Л. Управление социальным развитием организации. – М.: Инфра-М, 2006.
4. Маловичко А.С. Социальная ответственность бизнеса. Конспект лекций. – Донецк: ДонНУЭТ, 2012.
5. Зарецкий А.Д., Иванова Т.Е. Корпоративная социальная ответственность: мировая и отечественная практика. – М.: КСЭИ, 2012.

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ЗЕМЕЛЬ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОГО НАЗНАЧЕНИЯ В КРАСНОЯРСКОМ КРАЕ

Шестакова К.В.

*Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия
Научный руководитель к.э.н., профессор Демина Н.Ф.*

В статье рассматривается состояние оборота земель сельскохозяйственного назначения в Красноярском крае и необходимость рационального устойчивого землепользования.

In article the condition of a turn of lands of agricultural purpose in Krasnoyarsk Krai and need of rational steady land use is considered.

В современных условиях функционирования аграрного сектора экономики при углублении экологического и экономического кризиса одними из актуальных являются вопросы рационального устойчивого землепользования.

Землями сельскохозяйственного назначения признаются земли, находящиеся за границами населенного пункта и предоставленные для нужд сельского хозяйства, а также предназначенные для этих целей.

Отношения, связанные с владением, пользованием, распоряжением земельными участками из земель сельскохозяйственного назначения в Российской Федерации регулируются Федеральным законом РФ «Об обороте земель сельскохозяйственного назначения от 24.07.2002 г. №101-ФЗ. Закон

определяет в качестве основных принципов оборота земель сельскохозяйственного назначения:

1) сохранение целевого использования земельных участков;

2) установление максимального размера общей площади сельскохозяйственных угодий, которые расположены на территории одного муниципального района и могут находиться в собственности одного гражданина и (или) одного юридического лица;

3) преимущественное право субъекта Российской Федерации или в случаях, установленных законом субъекта Российской Федерации, муниципального образования на покупку земельного участка из земель сельскохозяйственного назначения при его продаже, за исключением случаев продажи с публичных торгов;

4) преимущественное право других участников долевой собственности на земельный участок, находящийся в долевой собственности, либо использующих этот земельный участок сельскохозяйственной организации или гражданина - члена крестьянского (фермерского) хозяйства на покупку доли в праве общей собственности на земельный участок из земель сельскохозяйственного назначения при возмездном отчуждении такой доли участником долевой собственности;

5) установление особенностей предоставления земельных участков из земель сельскохозяйственного назначения иностранным гражданам, иностранным юридическим лицам, лицам без гражданства, а также юридическим лицам, в уставном (складочном) капитале которых доля иностранных граждан, иностранных юридических лиц, лиц без гражданства составляет более чем 50 процентов.

Неиспользованием земельного участка по назначению являются случаи, при которых:

– на пашне не производятся работы по возделыванию сельскохозяйственных культур и обработке почвы;

– на сенокосах не производится сенокошение;

– на культурных сенокосах произрастают сорные травы; на пастбищах не производится выпас скота;

– на многолетних насаждениях не производятся работы по уходу и уборке урожая многолетних насаждений и не осуществляется раскорчевка списанных многолетних насаждений;

– залесенность, закустаренность, закочкаренность или заболачивание земельного участка.

Красноярский край является административной единицей Российской Федерации. Административно-территориальный состав края - 44 муниципальных района, 17 городских округов, в том числе 3 закрытых административно-территориальных образования (ЗАТО).

Территория края занимает 236679.7 тыс. гектаров, что составляет 46.0 % территории Сибирского Федерального округа.

Сельское хозяйство Красноярского края находится в зоне рискованного земледелия. В центральной и южной частях края предприятия занимаются выращиванием сельскохозяйственной продукции (зерновых, кормовых, корнеплодов, и даже бахчевых).

В Красноярском крае отношения по использованию и охране земель регулирует Закон Красноярского края «О регулировании земельных отношений в Красноярском крае» в пределах полномочий, предоставленных органам государственной власти субъектов Российской Федерации Земельным кодексом Российской Федерации и иными актами федерального законодательства.

По мнению Гринберг С., земли Красноярского края имеют низкоширотное расположение и находятся в таежных и притаежных районах и за годы значительная их часть, ранее используемая в сельскохозяйственном производстве, была выведена из сельскохозяйственного оборота. По данным территориального управления Росреестра по Красноярскому краю, объем выведенных из оборота сельскохозяйственных земель составил более 1400 тыс.га.

В этой связи для комплексного решения вопросов эффективного оборота земель считается необходимым обратить внимание на восстановление и развитие в целом всего аграрного сектора Красноярского края. Решению проблем рационального использования земель сельскохозяйственного назначения способствует и государственная аграрная политика.

По данным Управления Росреестра по Красноярскому краю на 1 января 2014 года площадь земель сельскохозяйственного назначения составила - 40622.8 тыс. га. Основная доля сельскохозяйственных угодий - 4509.1 тыс. га или 11.1 %, от общей площади занимаемых земель сельскохозяйственного назначения находится на различных правах у сельскохозяйственных предприятий и граждан и вовлечена в сельскохозяйственный оборот, 419 тыс. га сельскохозяйственных угодий находится в фонде перераспределения земель и в настоящее время никому не предоставлены и не используются.

Нецелевое использование или неиспользование сельскохозяйственных земель в Красноярском крае взято под особый контроль. Все предоставленные в аренду сельхозтоваропроизводителям земли проверяют и занесут в специализированную базу данных.

По информации пресс-службы губернатора и правительства Красноярского края, временно исполняющим обязанности губернатора В.Толоконским 15 августа 2014 года было подписано распоряжение о мерах по контролю за целевым использованием земель сельскохозяйственного назначения на территории Красноярского края. В соответствии с указанным документом, при выявлении фактов нецелевого использования либо неиспользования земель сельскохозяйственного назначения органам местного самоуправления муниципальных образований предписано незамедлительно направлять информацию в надзорные органы для проведения плановых и внеплановых проверок. Предстоит организовать работу по формированию информационно-аналитической базы данных по площади, состоянию и

фактическому использованию земель сельскохозяйственного назначения в разрезе видов использования. Агентству по управлению государственным имуществом Красноярского края поручено провести проверку целевого использования земельных участков сельскохозяйственного назначения, зарегистрированных в государственной собственности края и предоставленных в аренду сельхозтоваропроизводителям. Данные меры предпринимаются с целью поддержки и развития сельскохозяйственного производства в Красноярском крае.

Обеспечение мероприятий по повышению плодородия почв является одним из направлений государственной поддержки развития сельского хозяйства, устойчивого развития сельских территорий в соответствии с Федеральным законом «О развитии сельского хозяйства».

Реализация государственной аграрной политики призвана обеспечить сохранение количественного и качественного состояния земель сельскохозяйственного назначения как основного средства производства в сельском хозяйстве, а также создать правовые гарантии инвестиций, которые, в свою очередь, должны основываться на таких правилах оборота земельных участков, которые создают стабильность прав на земельный участок инвесторов.

Литература

1. Гринберг С. О перспективах развития земельного законодательства в сельскохозяйственном секторе края. Электронный ресурс. Режим доступа: <http://www.cstpp.ru>

2. Колпакова, О. П. Организационно-экологические основы использования земель сельскохозяйственного назначения: на примере Красноярского края [Электронный ресурс]: Научная библиотека диссертаций и авторефератов - Режим доступа: <http://www.dissercat.com>

3. Управление Федеральной службы государственной регистрации кадастра и картографии по Красноярскому краю [Электронный ресурс]: - Режим доступа - <http://www.to24.rosreestr.ru>

4. Пресс-Лайн [Электронный ресурс]: - Информационный портал – Режим доступа - <http://www.press-line.ru>

ЭВОЛЮЦИЯ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ПОДДЕРЖКИ СТРАХОВАНИЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА

Шестакова М.В.

Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия

На первом месте в вопросах страхования сельскохозяйственной деятельности должны стоять интересы не отдельных страховщиков и даже государства, а интересы сельскохозяйственных товаропроизводителей.

In the first place in relation to insurance of agricultural activities should not be the interests of the individual insurers and even the state and the interests of agricultural producers.

Агропромышленный комплекс трудно вписывается в систему рыночных отношений, так как аграрный сектор более подвержен влиянию факторов нестабильности.

Независимо от государственного устройства экономики, уровня развития, формы собственности и методов его организации, сельское хозяйство имеет специфические, присущие только ему особенности, существенно отличающие его от всех других отраслей, черты. В первую очередь тем, что сельскохозяйственное производство связано с биологическими и природными процессами, находится в прямой зависимости от климатических факторов. Затем, из – за вовлеченности в производство человека, земли, растений и животных, основной и оборотный капитал разнообразен по своему составу и назначению.

С 2002 года в Российской Федерации стали применять государственную поддержку страхования в виде компенсации части страхового взноса. Было создано Федеральное агентство по государственной поддержке страхования в сфере агропромышленного производства ряд нормативных документов.

Государственная поддержка страхования распространялась на урожай однолетних культур и многолетних насаждений, выделение субсидии на возмещение части страхового взноса осуществлялось в общем объеме 40% из федерального бюджета, при условии возмещения из региональных бюджетов не менее 10%. До 2009 года сельскохозяйственное страхование осуществлялось в рамках ФЗ от 29.12.2006 года № 264 «О развитии сельского хозяйства», который включал статью 12 «сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой». За период 2002 – 2008 г. внедрение страхования с государственной поддержкой «переживало» период подъема, который сменился спадом(таб.19). Выявились недостатки реализуемой программы. Во – первых, необходимость оплаты 100% страховых взносов сельскохозяйственными производителями при заключении договора, который надо было заключить до окончания посевной. Во – вторых, сочетание высокой стоимости страхования со скромным ассортиментом страховых продуктов привели к снижению страхового интереса. Кроме того, страховщики сдержано относятся к страхованию сельскохозяйственных рисков из – за:

- несбалансированность тарифной политики;
- отсутствие перестрахования сельскохозяйственных рисков;
- отсутствие единых стандартов для организации и проведения агрострахования;
- отсутствие страховых инструментов для покрытия катастрофических рисков.

Чтобы разрешить сложившуюся ситуацию в агростраховании на основании Приказа Министерства сельского хозяйства России от 19.02.2009 года №72 «Об утверждении методик определения страховой стоимости и

размера утраты (гибели) или частичной утраты урожая сельскохозяйственных культур, урожая и посадок многолетних насаждений и ставок для расчета субсидий» ФГУ «ФАГПССАП» были разработаны программы сельскохозяйственного страхования с государственной поддержкой. Для каждой программы были рекомендованы ставки для расчета субсидий, с учетом уровня защиты и размера франшизы.

Страхование предполагалось осуществлять по трем программам:

- «Зеленый полис – НГ» - утрата (гибель) и частичная утрата (недобора);
- «Зеленый полис – Н» - частичная утрата;
- «Красный полис» - утрата (гибель).

В программе «Зеленый полис – НГ» применялась безусловная франшиза, т.е. независимо от размера ущерба, часть его равна франшизе, не возмещается страховой компанией. В программе предусматривалось четыре уровня ответственности и чем он ниже, тем меньше страховой тарифи следовательно страховой взнос.

Программа ответственности «Зеленый полис – Н» также предполагала четыре уровня страховой ответственности четыре режима безусловной франшизы.

Программа страхования «Красный полис» разрешает сельскохозяйственному товаропроизводителю самому выбрать размер страховой суммы в пределах страховой стоимости. Лимит страховой ответственности выбирается из четырех вариантов франшизы: 100%, 80%, 60%, 40%. Программа страхования «Красный полис» предполагала защиту сельхозтоваропроизводителю в случаях полной утраты (гибели) урожая в результате воздействия опасных для производства сельскохозяйственной продукции природных явлений (катастрофических рисков) вплоть до покрытия 100% фактического ущерба.

Эта программа не получила применения. Сельхозтоваропроизводителям она показалась громоздкой, а страховщики не готовы были отвечать за 100% убытки.

В 2009 году в Государственную Думу были внесены два варианта законопроекта «О сельскохозяйственном страховании, осуществляемом с государственной поддержкой». Один вариант подготовлен группой депутатов, второй – специалистами ФГУ Федерального агентства по государственной поддержке в сфере агропромышленного производства Министерства сельского хозяйства РФ совместно с Институтом социального страхования, НСА и другими организациями.

В этих вариантах страхования государственная поддержка компенсировалась часть страховых взносов сельскохозяйственных производителей, которые теперь должны были оплатить только 50% страховых взносов, а остальная часть – 40% из федерального бюджета. Такой вариант внесения страховых взносов облегчал финансовую нагрузку на сельхозпроизводителей и предполагал, что трудно будет создавать «серые схемы», т.е. снизит вероятность страхового мошенничества. После длительного

«хождения» этих проектов по кабинетам, в спешном порядке был принят Федеральный закон № 260 – ФЗ «О государственной поддержке в сфере сельскохозяйственного страхования и внесении изменений в Федеральный закон «О развитии сельского хозяйства».

С 1 января 2012 года он вступил в силу в части урожая однолетних культур и многолетних насаждений, а с 1 января 2013 года по страхованию сельскохозяйственных животных.

Уже первый год реализации закона № 260 - ФЗ показал, что он не вызвал повышения страхового интереса у аграриев. В Постановлении Правительства Российской Федерации № 1371 «Об утверждении Правил предоставления и распределения субсидий из федерального бюджета бюджетам субъектов Российской Федерации на возмещение части затрат сельскохозяйственным товаропроизводителям на уплату страховых премий по договорам сельскохозяйственного страхования» для исключения спорных ситуаций. В этом Постановлении четко прописаны условия страхования сельскохозяйственной деятельности с государственной поддержкой применительно к животноводству.

Два года реализации закона № 260 – ФЗ выявили причины низкого уровня распространения страхования в РФ (таб.1).

Таблица 1. Причины, препятствующие развитию страхования сельскохозяйственной деятельности

ПРИЧИНЫ			
Общие	Региональные	Частные	
		со стороны страховщиков	со стороны страхователей
<ul style="list-style-type: none"> — несовершенство законодательства; — состояние экономики; — низкая финансовая грамотность; — влияние внешней политики 	<ul style="list-style-type: none"> — климатические условия; — большая территория; 	<ul style="list-style-type: none"> — высокие риски; — затраты страхового договора 	<ul style="list-style-type: none"> — дороговизна; — сложность вступления в программу; — трудность получения выплаты;

Кроме этих причин, есть еще факторы организационного характера. Реформирование ориентируется на крупных страхователей, по - прежнему нет механизма вовлечения в страховой рынок мелких и средних сельскохозяйственных товаропроизводителей. В законе № 260 – ФЗ нет четкой нормы субсидии из федерального бюджета. Ориентация на увеличение страхования урожая однолетних культур, многолетних насаждений и сельскохозяйственных животных предполагает увеличение субсидий из бюджета. В России серьезным тормозом в развитии агрострахования является отсутствие системы перестрахования.

Несмотря на предпринятые усилия для укрепления законодательной базы, предложения новых страховых программ, уровень применения агрострахования остается низким, не более 15%.

Многие вопросы остаются спорными, об эффективности агрострахования с государственной поддержкой, о сочетании обязательного и добровольного видов страхования. Возникают сложности с расчетом страховых тарифов и при оценке объекта страхования. До сих пор есть сложности с определением критериев риска.

Литература

1. Об организации страхового дела в Российской Федерации: Федеральный закон РФ от 27.11.1992 N 4015-1 (ред. от 04.06.2014)// Собрание законодательства РФ. - 09.06.2014, № 23. – Ст. 2934;

2. О внесении изменений и дополнений в Закон РФ "Об организации страхового дела в РФ": Федеральный закон от 20.07.04 №67-ФЗ (принят ГД ФС РФ 23.06.04) // Российская газета.-28.07.04.-№ 159;

3. О государственной поддержке в сфере сельскохозяйственного страхования и о внесении изменений в Федеральный закон «О развитии сельского хозяйства: Федеральный закон от 15.07.2011 № 260 (ред. от 23.07.2013)// Российская газета. – 27.07.2011, № 162;

4. О внесении изменений в Постановление Правительства Российской Федерации от 30 декабря 2011 г. № 1205 [Электронный ресурс]: постановление Правительства РФ от 3.09.2014 №893. – М.,[2014]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>;

5. О внесении изменений в Правила предоставления и распределения субсидий из федерального бюджета бюджетам субъектов Российской Федерации на возмещение части затрат сельскохозяйственных товаропроизводителей на уплату страховых премий по договору сельскохозяйственного страхования [Электронный ресурс]: постановление Правительства РФ от 21.05.2013 № 427. – М., [2013]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>;

6. О проведении экспертизы в целях подтверждения факта наступления страхового случая и определения размера причиненного страхователю ущерба по договору сельскохозяйственного страхования [Электронный ресурс]: постановление Правительства РФ от 30 декабря 2011 г. № 12059 (ред. от 03.09.2014) . – М., [2014]: Режим доступа: <http://www.consultant.ru>;

7. О государственной программе развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013 - 2020 годы [Электронный ресурс]: постановление Правительства РФ от 14.07.2012 № 717. – М., [2012]: Режим доступа: <http://www.consultant.ru>;

8. Об утверждении методик определения страховой стоимости и размера утраты (гибели) урожая сельскохозяйственной культуры и посадок многолетних насаждений, утраты (гибели) сельскохозяйственных животных [Электронный ресурс]: приказ Минсельхоза России от 14 марта 2013 г. № 133. – М., [2013]: Режим доступа <http://www.consultant.ru>;

9. Об утверждении перечня заразных болезней животных, используемого для сельскохозяйственного страхования с государственной

поддержкой [Электронный ресурс]: приказ Минсельхоза РФ от 24 июня 2013 г. № 242. – М., [2013]: Режим доступа: <http://www.consultant.ru>;

10. О реализации постановления Правительства Российской Федерации от 30 декабря 2011 г. № 1205 [электронный ресурс]: приказ Минсельхоза России от 28.03.2012 г. № 207-а. – М., [2012]: Режим доступа: <http://www.consultant.ru>;

11. Об утверждении форм справок о размере целевых средств, формы отчета о расходах бюджета субъекта Российской Федерации (местного бюджета), источником финансового обеспечения которых является субсидия, формы отчета о достижении значений показателей результативности использования субсидии [Электронный ресурс]: приказ Минсельхоза России от 27.03.2014 г. № 101. – М., [2014]: Режим доступа: <http://www.consultant.ru>;

ВЛИЯНИЕ СТРАТЕГИЧЕСКИХ РИСКОВ НА ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ КОМПАНИИ

Бляхерова О. В.

*Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия
Научный руководитель: старший преподаватель Белова Л.А.*

В данной статье рассматривается понятие стратегического риска как одного из факторов, влияющего на финансовые результаты компании.

This article discusses the concept of strategic risk as one of the factors affecting the company's financial results.

Почему экономические агенты, которые в большинстве своем не склонны к риску, вообще подвергают себя ему? Одной из причин, вероятно, выступает то, что они верят в возможность использования рисков в качестве ресурса для создания и преувеличения прибыли и рассчитывают на рост стоимости компании. Иначе как можно было бы, например, объяснить стремление крупных международных компаний вторгаться на развивающиеся рынки в страны, рейтинг политической стабильности которых низок и не собирается улучшаться. Например, индекс политической стабильности России (DESIX), рассчитываемый Eurasia Group, составил в 2005 году 58 пунктов из 100, это примерно уровень Филиппин, Аргентины, Турции. И, несмотря на это, в нашу страну продолжают вливаться инвестиции из-за границы, а международные компании стремительно осваивают наш рынок. Крупнейшие автомобильные концерны, такие как Форд, Нисан, Крайслер, строят заводы в городах России. Авиастроительные компании мирового уровня заключают договоры о производстве деталей для своих самолетов в России. Список рискованных шагов, предпринимаемых предприятиями ежедневно, можно продолжить до бесконечности. Несмотря на то, что тема риска не является новой для

экономистов и начала активно освещаться в литературе ещё около 50 лет назад, ученые до сих пор расходятся во мнениях относительно определения рисков, их классификации, измерения и оптимизации. Более того, сомнительно, что экономическая наука вообще когда-нибудь придет к четкому разделению рисков: очевидно, что множество предложенных классификаций и моделей имеют право на существование. Риски многомерны и их система сложна и разветвлена, но, несмотря на это, всё новые и новые типы рисков выделяются и становятся предметом активных исследований и дискуссий экономической науки. Одним из таких ещё пока малоизученных рисков выступает стратегический риск.

Понятие стратегического риска неотъемлемо связано с понятием стратегии. Иначе, стратегический риск можно определить, как риск, связанный со стратегией. Стратегия – определение базовых долгосрочных целей предприятия, и выбор курса действий и распределение ресурсов, необходимые для достижения этих целей [1]. Стратегия связана с разработкой жизнеспособных соответствий между возможностями и рисками, предоставляемыми внешней средой, и наличием у фирмы способностей и ресурсов для использования этих возможностей [2].

Определив смысл понятия «стратегия» становится проще определить понятие «стратегического риска». Итак, под стратегическим риском можно подразумевать риски, связанные, во-первых, с выработкой неправильных, неадекватных, неподходящих к данной окружающей среде планов и моделей поведения фирмы; во-вторых, к стратегическим же рискам будут относиться риски, связанные с наступлением каких либо внешних событий, которые сделают невозможным реализацию данной стратегии, сделают её неадекватной и потребуют либо её модификации, либо её замены на новую стратегию; третий аспект стратегического риска состоит в неправильной реализации стратегии, даже при условии, что сама стратегия выработана адекватно, а внешние условия стабильны. Говоря о стратегических рисках, безусловно, больший упор делается на долгосрочный период и на долгосрочные цели компании, однако в том смысле, в котором текущие действия и решения влияют на долгосрочную перспективу, они также считаются стратегическими, а, следовательно, сопряжены со стратегическими рисками.

Среди наиболее важных рисков выделяют финансовые риски, операционные риски, моральные риски и изучаемые нами стратегические риски. Важно, что составляющие этих рисков могут проявляться как извне, так и изнутри.

Наиболее современная классификация стратегических рисков принадлежит J.Slywotzky и John Drzik. Они выделяют 7 основных классов стратегических рисков:

1. Риски, связанные с отраслью (снижение прибыльности, повышение требуемых затрат на R&D, избыток производственных мощностей, дерегуляция, повышение власти поставщиков, чрезмерная волатильность бизнес циклов)

2. Риски, связанные с технологией (сдвиг в технологиях, истечение срока патента, устаревание производственного процесса)

3. Риски, связанные с брендом (эрозия, коллапс)

4. Риски, связанные с конкурентами (вхождение новых крупных игроков, захват конкурентом крупной рыночной доли, идентичный вашей фирме конкурент)

5. Риски, связанные с потребителями (сдвиг в предпочтениях потребителей, увеличение власти потребителей, чрезмерная зависимость от узкого круга потребителей)

6. Риски, связанные с проектами (провал R&D, провал IT, провал развития нового бизнеса, провал слияния или поглощения)

7. Риск стагнации бизнеса (отсутствие роста выпуска или спад, рост выпуска, сопутствующий падением цен, отсутствие новой продукции) [3].

Реализация любого из перечисленных рисков может привести к серьезным последствиям для предприятия, и потребует разработки новых стратегических решений, что очень сложно и дорого.

Оценка рискованной позиции крайне важна для экономики, она влияет на цели и положение экономических агентов в системе. В практике применяется множество способов оценки рисков, рассматривающих риски под различными ракурсами. Многие из этих способов дают уникальную и полезную информацию, а, следовательно, имеют право на существование. Однако традиционный, хорошо изученный взгляд на риск, используемый в финансовой теории принятия решений в условиях неопределенности, вряд ли применим в контексте стратегического менеджмента, фокусом которого выступают стратегические риски. В теории принятия решений обычно происходит оценка вероятности, направленная на уменьшение неопределенности. Таким образом, фирма, последовательно терпящая примерно одинаковый убыток из года в год, не будет считаться рискованной потому, что результаты её деятельности статичны с низкой или с отсутствием дисперсии. Аналогичным образом, фирма, деятельность которой по прогнозу будет последовательно приносить положительную отдачу, не будет восприниматься как рискованная, даже если эта отдача будет ниже, чем у конкурентов.

Стратегический же подход к риску предполагает, что огромной опасностью для фирмы выступает вероятность того, что её деятельность будет приносить более низкий результат, чем деятельность конкурентов. В конкурентной среде благополучные фирмы добиваются конкурентного преимущества над менее успешными. Использование ресурсов, подкрепленное адекватной и подходящей стратегией, позволяет фирме рассматривать внешние события, или, риски, как преимущества, в то время как конкуренты могут рассматривать их как угрозы бизнесу. Это и будет означать, что компания менее подвержена стратегическому риску, т.е. риску, угрожающему стратегии фирмы. В долгосрочном периоде фирма, которая терпит убытки, пусть даже с низкой дисперсией, обречена на банкротство. Таким образом, к стратегическому риску лучше подходить в терминах относительного результата деятельности фирм среди конкурентов, нежели в терминах дисперсии этого

результата относительно прогнозируемого. Чтобы научиться оценивать стратегический риск и выработать способы его избегания, необходимо сформировать концептуальное представление о риске со стратегической точки зрения. Ведущие ученые-экономисты предлагают в качестве точки опоры, противопоставить теорию стратегического риска теории принятий решений в условиях неопределенности и теории финансов.

Отличия от теории принятия решений в условиях неопределенности Менеджеры воспринимают риск менее точно и вообще иначе, чем это происходит в рамках теории принятия решений [4]. Во-первых, неопределенность относительно конкретного положительного «исхода» не является самым главным аспектом риска. Во-вторых, риск концептуально определяется не в терминах неопределенности. В-третьих, риск редко сводится к единой конструкции, поддающейся количественному измерению.

Внешняя среда посылает предприятию риски, которым предприятие противостоит, используя стратегию. При этом стратегия имеет различные аспекты: конкурентный, корпоративный, структурный. Эти риски угрожают стратегии, могут сделать её неадекватной, именно поэтому их определяют как стратегические. Риски возникают из всего многообразия отношений фирмы с окружающей средой на различных уровнях. Именно поэтому менеджеры должны осознавать специфичные аспекты рисков и владеть механизмами борьбы, позволяющими снизить стратегический риск, возникающий из этих аспектов.

Понятие стратегического риска по своей сути кардинально отличается от общепринятого понятия риска. Традиционно риск определяется через дисперсию. Для стратегического же риска требуется найти иной измеритель. Ввиду многогранности стратегического риска, эта задача становится нетривиальной, и не может быть решена с помощью хорошо изученных.

Ruefli показал, что стратегический риск для конкретной фирмы может быть определен в терминах вероятности потери её положения в рейтинге среди других фирм, относящихся к ней, т.е. конкурирующих с ней, производящих товары-заменители. Данное выражение отражает: шанс именно «потери позиции»; величину вероятности «потери позиции»; количество «потерь позиции».

Такой стандартный подход к измерению совокупного стратегического риска, ассоциирующегося с индивидуальной фирмой, основывается на исторической информации прошлых периодов. Измеряется способность фирмы бороться со своими стратегическими рисками, которая сложилась исторически. Более того, определяется эта способность относительно способности всей отрасли или сегмента.

Такая оценка стратегического риска в принципе может быть использована для оценки поведения фирмы. Необходимо полагаться на память предприятия и экстраполировать её прошлое поведение на будущие периоды.

Можно сказать, что существует связь между исторически выявленной способностью фирмы бороться с её стратегическим риском и результатами её будущей деятельности [5].

Литература

1. Chandler A. D (1962), Strategy and structure, Cambridge, MA: MIT Press, 1962.
2. Hofer M.L. (1973), Some preliminary research on patterns of strategic behavior, Academy of Management proceeding, 1973.
3. Drzik, J., Slywotzky, A.J. (2005), Countering the biggest Risk of All, Harvard Business Review 4.
4. March, J. G., Shapira, Z. (1987), Managerial perspectives on risk and risk taking, Management Science, 33 (11).
5. Черкасова В. А., Батенкова А. А. Корпоративная финансовая аналитика. Журнал «Корпоративные финансы». №3, 2007.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ КОРПОРАЦИИ ОАО «РЖД»

Родькина К.В.

*Красноярский институт железнодорожного транспорта - филиал федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего профессионального образования «Иркутский государственный университет путей сообщения», Красноярск, Россия
Научный руководитель к.э.н., доцент Шестакова Н.Н.*

В данной статье рассматриваются финансовый результат корпорации ОАО «РЖД» и его формирование.

This article discusses the financial performance of the corporation RZD and its formation.

Главным критерием оценки деятельности любой корпорации, организации, предприятия является финансовый результат, выраженный в виде прибыли или убытка, которые имеют большое значение, так как именно они характеризуют хозяйственный результат деятельности предприятия и служат основными показателями ее эффективности, экономической устойчивости и финансовой независимости.

Во все времена предприятия стараются достичь максимальных результатов, получить наибольшую выгоду, быть стабильным и устойчивым предприятием, то есть иметь итоговый финансовый результат - прибыль. Ведь именно прибыль обеспечивает предприятию возможность саморазвития, самофинансирования и удовлетворения материальных и социальных потребностей, как собственника компании, так и работников.

Однако результатом деятельности предприятия может явиться убыток, который негативно сказывается на деятельности предприятия и снижает его рентабельность.

Финансовый результат организации складывается из результатов от обычных видов деятельности и прочих доходов и расходов.

Рассмотрим, какой имеют состав доходы и расходы корпорации ОАО «РЖД».

Основные источники поступления финансовых ресурсов корпорации РЖД формируются по важнейшим финансово-экономическим сферам деятельности:

По текущей (операционной) деятельности:

1 Доходы от основных видов деятельности:

- 1 Грузовые перевозки;
- 2 Услуги инфраструктуры;
- 3 Предоставление услуг локомотивной тяги;
- 4 Ремонт подвижного состава;
- 5 Пассажирские перевозки в дальнем следовании;
- 6 Пассажирские перевозки в пригородном сообщении;
- 7 Строительство объектов инфраструктуры;
- 8 Научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы;
- 9 Услуги социальной сферы;

2 Доходы от прочих видов деятельности:

- ремонт подвижного состава компаний - собственников;
- сдача подвижного состава аренду;
- строительство;
- другие виды выполняемых работ и оказываемых услуг.

По финансовой деятельности:

- привлечения средств от размещения облигаций и других ценных бумаг краткосрочного характера ОАО РЖД;

- доходов от продажи ранее приобретенных на срок до 12 месяцев акций, облигаций и других ценных бумаг сторонних организаций;

- процентов и дивидендов по ранее приобретенным на срок до 12 месяцев акциям, облигациям и другим ценным бумагам сторонних организаций;

По инвестиционной деятельности:

- собственных средств – амортизационные отчисления, чистая (нераспределенная) прибыль;

- привлеченных средств от размещения облигаций и других ценных бумаг долго срочного характера (на срок более 12 месяцев) ОАО РЖД;

- средств из федерального бюджета на финансирование инвестиционных программ;

- субсидий и субвенций из федерального, регионального и местных бюджетов на срок более 12 месяцев (компенсации расходов по пассажирским перевозкам. Экономические программы развития регионов и другие). [1,4]

Расходы ОАО «РЖД» также как и доходы подразделяются на расходы, связанные с оказанием услуг, продажей (расходы по обычным видам деятельности), и прочие расходы.

К расходам по обычным видам деятельности в ОАО "РЖД" относятся:

- затраты по оказанию услуг и выполнению работ;
- затраты по производству продукции, изготовленных в отчетном периоде;

– затраты по предоставлению за плату во временное пользование (временное владение и пользование) своих активов по договору аренды (в соответствии с учетной политикой ОАО "РЖД");

– стоимость товаров, приобретенных для последующей продажи.

Прочие расходы группируются в соответствии с требованиями налогового и бухгалтерского учета. Например, к прочим расходам относятся курсовые разницы, величина убытков прошлых лет, выявленных в отчетном году, судебные расходы, расходы на услуги банков, отчисления в оценочные резервы, расходы на осуществление спортивных мероприятий, отдыха, расходы на содержание законсервированных производственных мощностей и объектов, мобилизационных мощностей.

В ОАО «РЖД» осуществляется группировка специфических (прямых производственных) расходов по видам деятельности:

1) осуществление перевозок, предоставление услуг инфраструктуры и локомотивной тяги;

Особенностью видов деятельности данной группы является комплексный (сетевой) характер предоставляемых услуг. В осуществлении работ, необходимых для обеспечения возможности предоставления данных услуг, участвует несколько отраслевых хозяйств. Доходы и финансовый результат по видам деятельности первой группы определяются только на уровне ОАО "РЖД" в целом.

2) виды деятельности, не связанные с осуществлением перевозок, предоставлением услуг инфраструктуры и локомотивной тяги.

По видам деятельности второй группы в номенклатуре обеспечен постатейный отдельный учет специфических (прямых производственных) расходов по видам деятельности в структурных подразделениях. Доходы, расходы и финансовый результат по видам деятельности определяются в рамках каждого структурного подразделения ОАО "РЖД", выполняющего соответствующую работу. [1,4]

В рамках ОАО РЖД формируется консолидированная отчетность целью, которой является объединение отчетности всех подразделений и филиалов, а также предоставление информации заинтересованным пользователям информации о финансовом положении, финн результатах деятельности и изменениях в финансовом положении группы компаний в целом.

Рассмотрим результаты деятельности ОАО РЖД за 2011- 2013гг. В таблице 1 представлены доходы и расходы от основной и прочей деятельности всего, и так и в разрезе, а также прибыль и чистая прибыль ОАО РЖД за 2011-2013гг. [4]

Таблица 1 - Финансовые показатели деятельности ОАО РЖД за 2011- 2013 гг. (млрд. рублей)

Год	2011	2012	2013	Абсолютное отклонение	Темп роста, %
Доходы всего, в т.ч.	1288,3	1366,0	1376,6	10,6	100,8
Доходы от перевозок, услуг инфраструктуры и локомотивной тяги, в т.ч.	1109,1	1206,5	1209,5	3,0	100,2
грузовые перевозки	1003,1	1089,3	1088,2	-1,1	99,9
предоставление услуг локомотивной тяги	11,4	12,4	11,0	-1,4	88,7
предоставление услуг инфраструктуры	87,2	96,7	101,7	5,0	105,2
пассажирские перевозки	7,4	8,1	8,6	0,5	106,2
Доходы от прочих видов деятельности	179,2	159,5	167,1	7,6	104,8
Расходы всего, в т.ч.	1215,5	1298,6	1317,8	19,2	101,5
Расходы по перевозкам, услугам инфраструктуры и локомотивной тяге, в т.ч.	1050,8	1151,5	1165,9	14,4	101,3
грузовые перевозки	933,2	1017,4	1027,6	10,2	101,0
предоставление услуг локомотивной тяги	8,4	9,1	8,2	-0,9	90,1
предоставление услуг инфраструктуры	102,2	118,8	122,3	3,5	102,9
пассажирские перевозки	7,0	6,2	7,8	1,6	125,8
Расходы по прочим видам деятельности	164,7	146,9	151,9	5,0	103,4
Прибыль (убыток) всего, в т.ч.	72,8	67,4	58,8	-8,6	87,2
Прибыль (убыток) от перевозок, услуг инфраструктуры и предоставления локомотивной тяги	58,3	54,9	43,6	-11,3	79,4
Прибыль (убыток) от прочих видов деятельности	14,5	12,5	15,1	2,6	120,8
Прибыль (убыток) до налогообложения	76,6	66,2	19,4	-46,8	29,3
Чистая прибыль	16,8	14,1	0,7	-13,4	5,0

Согласно данным таблицы, чистая прибыль в 2013 году сократилась на 95% и составила 0,7млрд. руб. Негативное воздействие оказало снижение доходов от грузоперевозок на 1,1 млрд. руб. и от услуг локомотивной тяги на 11,3%. Однако, доходы от пассажирских перевозок увеличились на 6,1% за счет

роста пассажиропотока и повышения тарифов на данный вид услуг. Доходы от прочей деятельности с каждым годом увеличиваются, за отчетный год прочие доходы увеличились на 4,8% или 7,6 млрд. руб. При этом расходы также растут из года в год, так в общей сумме расходы увеличились на 1,1% или 19,2 млрд. руб. наибольшее значение занимают расходы от грузоперевозок 1027,6 млрд. руб., а незначительный показатель расходов по пассажирским перевозкам 7,8 млрд. руб.

Если рассмотреть показатель прибыли в разрезе по данным отчета о финансовых результатах за 2013 год, видно, что наибольшее значение занимает прибыль от грузоперевозок 60,6 млрд. руб., убыточными являются услуги инфраструктуры 20,6 млрд. руб. и пассажирские перевозки 10187 млрд. руб.

Таким образом, снижение чистой прибыли в отчетном году по сравнению с прошлым годом обусловлено, неблагоприятной экономической ситуацией и падением доходности перевозок из-за роста доли низкодоходных грузов в структуре грузооборота ОАО «РЖД». Кроме того, на показатель повлияли рост процентных расходов на 14,6 млрд. руб. (в связи с увеличением финансового долга до 695,6 млрд. руб. по состоянию на 31.12.2013 г.), а также отрицательные курсовые разницы в размере 14,6 млрд. руб., которые увеличились по сравнению с 2012 годом на 9,4 млрд. руб. [2,5]

В результате сокращения объема перевозок в 2013 году, необходимо искать внутренние резервы повышения прибыли. Основная задача хозяйств инфраструктуры на данный момент — это выполнение в полном объеме и с должным качеством запланированных объемов ремонтных работ, обеспечение высокого уровня текущего содержания инфраструктурных объектов, а также неотъемлемой задачей является снижение затрат при эксплуатации, сводя до минимума потери, и обеспечивая бесперебойность перевозочного процесса.

Для достижения данных целей необходимо использовать все имеющиеся средства - внедрять ресурсосберегающие технологии, продлевать срок службы материалов, используются рельсы с увеличенным ресурсом наработки до их замены. То есть следует эффективно использовать средства и ресурсы, а также пересмотреть нормативы содержания инфраструктуры.

Для обеспечения финансовой сбалансированности в 2014 году акционерным обществом «РЖД» разработаны дополнительные меры по сокращению расходов на сумму почти 85 млрд. рублей, эта оптимизация учтена в проекте финансового плана. Основными параметрами является сокращение программы капитального ремонта путевого хозяйства на 36 млрд. рублей, исключение фактора роста материальной затратности, снижение цен на закупаемую продукцию к уровню 2013 года в целом почти на 26 млрд. рублей, также оптимизация численности работников в абсолютных цифрах – порядка 30 тыс. человек и ряд других параметров. [3]

Литература

1 Приказ Минтранса РФ от 31.12.2010 N 311"Об утверждении Порядка ведения отдельного учета доходов, расходов и финансовых результатов по видам деятельности, тарифным составляющим и укрупненным видам работ открытого акционерного общества «Российские железные

дороги»//справочно - правовая система «Консультант плюс»: [электронный ресурс] /компания «Консультант плюс».

2 Официальный сайт: Информационное агентство России [электронный ресурс]: Режим доступа - <http://itar-tass.com/ekonomika/1159228>

3 Официальный сайт: Правительство России [электронный ресурс] : Режим доступа - <http://government.ru/news/8143/>

4 Официальный сайт: ОАО «РЖД» [электронный ресурс] : Режим доступа - <http://ir.rzd.ru/>

5 Официальный сайт: ФИНМАРКЕТ [электронный ресурс] : Режим доступа - <http://www.finmarket.ru/news/3694079>

ЛИКВИДНОСТЬ КАК ФАКТОР ПОВЫШЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Кондратьева Е.Н.

*Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия
Научный руководитель: ст. преподаватель Белова Л.А.*

В статье рассматриваются факторы, влияющие на повышение инвестиционной привлекательности на уровне хозяйствующего субъекта.

This article discusses the factors influencing the increase of investment attractiveness level entity.

Изучение вопросов и задач инвестирования всегда находилось в центре внимания экономической науки. Это обусловлено тем, что инвестиции затрагивают самые глубинные основы хозяйствования, определяя процесс экономического роста в целом.

Инвестиционная привлекательность может рассматриваться на уровне страны, отрасли, региона, предприятия. Предприятие в этой системе является конечной точкой приложения средств, где реализуются конкретные проекты. А привлекательность каждого проекта будет определяться привлекательностью всех названных составляющих. Другими словами, для стратегического инвестора не будут достаточно убедительными аргументы инвестирования средств в какую-либо отрасль, если ее развитие в масштабах национальной экономики находится в кризисном состоянии. Несмотря на всю финансовую выгодность проекта, риск политической и экономической нестабильности в государстве не позволит привлечь инвестиционный капитал в требуемом объеме.

Оценка инвестиционной привлекательности предприятия играет для хозяйствующего субъекта большую роль т.к. потенциальные инвесторы уделяют инвестиционной привлекательности предприятия большое значение, изучая и сравнивая показатели предприятия не за год, а минимум за 3-5 лет. Это дает более полную картину работы предприятия. Также для правильной оценки инвестиционной привлекательности инвесторы оценивают предприятие

как часть отрасли, а не как отдельный хозяйствующий субъект в окружающей среде, сравнивая исследуемое предприятие с другими предприятиями в этой же отрасли.

Понятие «инвестиционная привлекательность» может быть раскрыто как с экономической, так и финансовой точек зрения. Как экономическая категория инвестиционная привлекательность понимается как совокупность объективных признаков, свойств, средств и возможностей, обуславливающих потенциальный платежеспособный спрос на инвестиции, или, другими словами, совокупность характеристик, позволяющая потенциальному инвестору оценить, насколько тот или иной объект инвестиций привлекательнее других для вложения имеющихся средств. С финансовой точки зрения под инвестиционной привлекательностью понимается оценка эффективности формирования структуры капитала и его размещения между различными видами имущества, анализ деловой активности и ликвидности, сравнительная оценка ожидаемой доходности и сопутствующего ей инвестиционного риска. Такой подход обеспечивает возможность проводить оценку инвестиционной привлекательности предприятий на основе финансовых показателей. [1]

Одним из методов оценки является анализ инвестиционной привлекательности на основании единого аналитического показателя уровня прибыльности собственных активов. Этот метод позволяет определять наиболее эффективные пути использования капитала в процессе инвестирования и формирования отдельных направлений инвестиционной деятельности. Но недостатком данного метода является то, что процесс анализа инвестиционной привлекательности в этом случае сводится к субъективной оценке конкретного объекта тем или иным инвестором. Другой метод оценки инвестиционной привлекательности заключается в анализе финансового состояния предполагаемых объектов инвестиций. Для проведения такого анализа могут использоваться следующие финансовые показатели:

- хозяйственные средства предприятия и их структура;
- основные средства предприятия;
- структура и динамика оборотных средств предприятия;
- основные результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- эффективность использования финансовых ресурсов.

При оценке инвестиционной привлекательности на краткосрочную перспективу, как правило, используются показатели оценки удовлетворительности структуры баланса предприятия, при оценке на долгосрочную перспективу - характеристика структуры источников средств, степень зависимости от внешних инвесторов и кредиторов, дается общая оценка финансовой устойчивости предприятия. Оценка инвестиционной привлекательности посредством анализа финансового состояния имеет не только теоретическое обоснование, но и несомненный практический эффект, так как позволяет инвестору оперативно определять целесообразность дальнейшего рассмотрения того или иного предприятия как потенциального объекта вложений. [2]

Инвестиционная привлекательность на макроуровне определяется следующими факторами:

- политическая стабильность и ее предсказуемость;
- основные макроэкономические показатели, характеризующие состояние национальной экономики (уровень инфляции, темпы роста ВВП, объемы выпуска важнейших видов промышленной продукции, процентная ставка рефинансирования ЦБ РФ, дефицит бюджета и др.) и их прогноз на будущее;
- наличие и степень совершенства нормативных актов в области инвестиционной деятельности;
- степень совершенства налоговой системы в стране;
- социальная, в том числе и криминальная обстановка в стране;
- степень инвестиционного риска и др. [3]

Главной составляющей инвестиционной привлекательности является имущественное положение и финансовое состояние организации.

Углубленный анализ инвестиционной привлекательности и финансового состояния предприятия проводится в следующей последовательности.

На его первом этапе осуществляется анализ структуры стоимости имущества и средств, вложенных в него. Прежде всего обращается внимание на рациональность и обоснованность распределения имущества между основными средствами, производственными запасами и затратами, дебиторской задолженностью и прочими видами имущества. Одновременно с этим дается оценка роли собственного капитала в формировании имущества предприятия и его взаимосвязь с чистыми активами. В дальнейшем проводится анализ влияния основных технико-экономических факторов на изменение структуры общей величины стоимости имущества в отчетном периоде в сравнении с бизнес-планом и предшествующим периодом. При этом выявляются внутрихозяйственные резервы повышения устойчивости финансового состояния.

На втором этапе проводится анализ состава, структуры и стоимости имущества с позиций ее ликвидности. Одновременно дается оценка влияния структуры капитала во взаимосвязи со структурой имущества на платежеспособность предприятия. После этого определяется влияние основных факторов на изменение ликвидности имущества предприятия и его платежеспособность. Затем выявляются внутренние резервы повышения платежеспособности и дается оценка уровня финансовой несостоятельности (банкротства предприятия).

На третьем этапе определяется степень финансовой устойчивости предприятия по таким критериям, как его обеспеченность собственными оборотными средствами, финансовая независимость, рациональность использования чистой прибыли и амортизации. Определяется уровень обеспеченности собственным капиталом основных, оборотных средств и нематериальных активов. Затем определяется влияние основных факторов на изменение финансовой устойчивости, и выявляются внутрипроизводственные резервы ее повышения.

На четвертом этапе оценивается эффективность использования имущества предприятия, рентабельность и конкурентоспособность выпускаемой продукции. Далее определяется влияние основных факторов на изменение эффективности использования имущества и рентабельности продукции в отчетном периоде в сравнении с бизнес-планом и предшествующим периодом. Здесь же выявляются возможные резервы повышения рентабельности продукции и эффективности использования имущества.

На заключительном этапе анализа обосновывается целесообразность разработки и реализации управленческих решений, направленных на улучшение финансового состояния предприятия и обеспечение его инвестиционной привлекательности.

Как известно, ликвидность играет одну из ведущих ролей при определении финансового состояния предприятия.

Ликвидность баланса – это степень покрытия обязательств активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств. Существует несколько способов анализа ликвидности баланса.

Первый способ – это построение уплотненного (агрегированного) баланса. Для этого все активы группируются по степени их ликвидности (наиболее ликвидные А1, быстрореализуемые А2, медленно реализуемые А3 и трудно реализуемые активы А4), пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты (наиболее срочные П1, краткосрочные П2, долгосрочные обязательства П3 и постоянные пассивы П4). По каждой группе отдельно рассматривается структура и динамика. Далее необходимо провести соотношение между активами и пассивами баланса предприятия. Баланс является абсолютно ликвидным, если выполняется следующее условие: $A1 > P1$, $A2 > P2$, $A3 > P3$, $A4 < P4$.

Второй способ - расчет относительных показателей ликвидности:

- коэффициент абсолютной ликвидности - показывает какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть при необходимости погашена немедленно;

- коэффициент критической ликвидности – показывает, какая часть текущих обязательств может быть погашена за счёт денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и ожидаемых поступлений от покупателей;

- коэффициент текущей ликвидности - дает общую оценку ликвидности активов, показывая, сколько рублей текущих активов предприятия приходится на один рубль текущих обязательств;

- коэффициент обеспеченности собственными средствами – показывает достаточность у организации собственных средств для финансирования текущей деятельности;

- коэффициент восстановления, утраты платежеспособности - коэффициент, характеризующий наличие у предприятия реальной возможности восстановить либо утратить свою платежеспособность в течение определенного времени.[4]

Значения рассчитанных коэффициентов сравниваются с нормативными значениями. На основе результатов дается заключение о ликвидности баланса в целом платежеспособности предприятия.

Предприятие может провести ряд мероприятий для повышения своей инвестиционной привлекательности (большого соответствия требованиям инвесторов). Основными мероприятиями в этой связи могут быть:

- разработка долгосрочной стратегии развития;
- бизнес-планирование;
- юридическая экспертиза и приведение правоустанавливающих документов в соответствие с законодательством;
- создание кредитной истории;
- проведение мероприятий по реформированию (реструктуризации).

Литература

1. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: 4-е изд., переработ. и доп. - Минск: ООО «Новое издание», 2008.-512с.

2. Зайцева Н. Как оценить инвестиционную привлекательность? // Банки и деловой мир. 2007. № 12

3. Сеницкая, Н.Я. Финансовые факторы инвестиционной привлекательности: учебное пособие. - Архангельск: ИПЦ САФУ, 2012. - 196с.

4. Бланк И.А. Управление финансовыми ресурсами – М.: Омега-Л: Эльга, 2011. – 768с.

К ВОПРОСУ О ДЕЛОВОЙ ОЦЕНКЕ

Греб К.В.

КРИЖТ ИрГУПС, Красноярск, Россия

Научный руководитель к.э.н., доцент Шестакова Н.Н.

В данной статье рассматриваются понятие деловой оценки, ее основные уровни и методы деловой оценки.

This article discusses the concept of business valuation, its basic levels and methods of business valuation.

Деловая оценка персонала играет большую роль в любой организации. Оценка персонала как правило, позволяет решать следующие задачи:

- а) определение потребности в персонале;
- б) определение потребностей в повышении квалификации работников;
- в) отбор персонала на вакантную должность

Деловая оценка позволяет определить, насколько эффективно сотрудник справляется со своими обязанностями. Руководители периодически дают оценку своим сотрудникам с целью повышения эффективности их работы и нуждается ли сотрудник в профессиональном развитии. Регулярное оценивание персонала положительно влияет на мотивации сотрудников и их развитие. Одновременно результаты оценки предоставляют возможность принимать

объективные решения о вознаграждение, перемещение, увольнения и развития сотрудников.

Во многих организациях отсутствует четкая система деловой оценки персонала и модель компетенций. Зачастую сам сотрудник не имеет представление, какими профессиональными и личностными качествами он должен обладать, находясь в данной должности.

По мнению Кибанова А.Я. деловая оценка персонала — целенаправленный процесс установления соответствия качественных характеристик человека требованиям должности или рабочего места.

Различают два основных вида деловой оценки персонала: оценка кандидатов на вакантную должность или рабочее место при отборе персонала и текущая периодическая оценка сотрудников при аттестации персонала. При необходимости могут проводиться дополнительные оценки при отборе кандидатов на обучение, продвижение по службе, для зачисления в резерв, сокращения и т.п. Оценка возможна также по результатам обучения, при контроле хода адаптации работников и т.п.

Системы оценки труда можно разделить на три уровня. Характеристика данных уровней приведена в таблице 1.

Таблица 1 - Характеристики основных уровней деловой оценки

Уровень	Повседневная оценка	Периодическая оценка	Оценка потенциала
Цель	Текущее подведение итогов, непрерывный контроль производственного процесса, оперативное планирование и коррекция работы, получение обратной связи от работника, создание положительного эмоционального настроя	Подведение итогов работы за период, оценка труда всего подчиненного подразделения, постановка целей на следующий период, обеспечение эффективности системы мотивации, премирование	Формирование организационно штатной политики, подведение результатов работы организации в целом, структурных подразделений и конкретных работников, коррекция кадровой политики и корпоративной культуры, управление карьерой
Период	1 раз в день до 1 раза в неделю	От 1 раза в месяц до 1 раза в год	От 1 раза в год до 1 раза в 5 лет
Форма	Планерки, отчеты, таблицы, анкеты, опросники, обход рабочих мест, хронометраж рабочего времени, совещания при помощи средств связи	Подведение итогов соревнований, анкеты, профэкзамен, общие собрания коллектива, оценочные интервью, публичное обсуждение проблемы на сайте	Аттестация, комплексное тестирование, развернутое оценочное интервью, внешняя экспертиза, центр оценки персонала, обучение резервистов

Ответственные	Непосредственный руководитель, наставник, специалист службы персонала	Непосредственный и вышестоящий руководители, психолог, специалист службы персонала, юрист, экономист	Менеджеры высшего звена, руководитель службы кадров, внешние эксперты и те же лица, что и для первых уровней
---------------	---	--	--

Выбор организации метода оценки персонала зависит от задач и корпоративной культуры организации. Методы оценки меняются в зависимости от стадии развития и потребностей организации, использования одновременно нескольких методов. Максимова Л.В., Кибанов А.Я. приводят следующие методы деловой оценки персонала (в соответствии с рисунком 1):

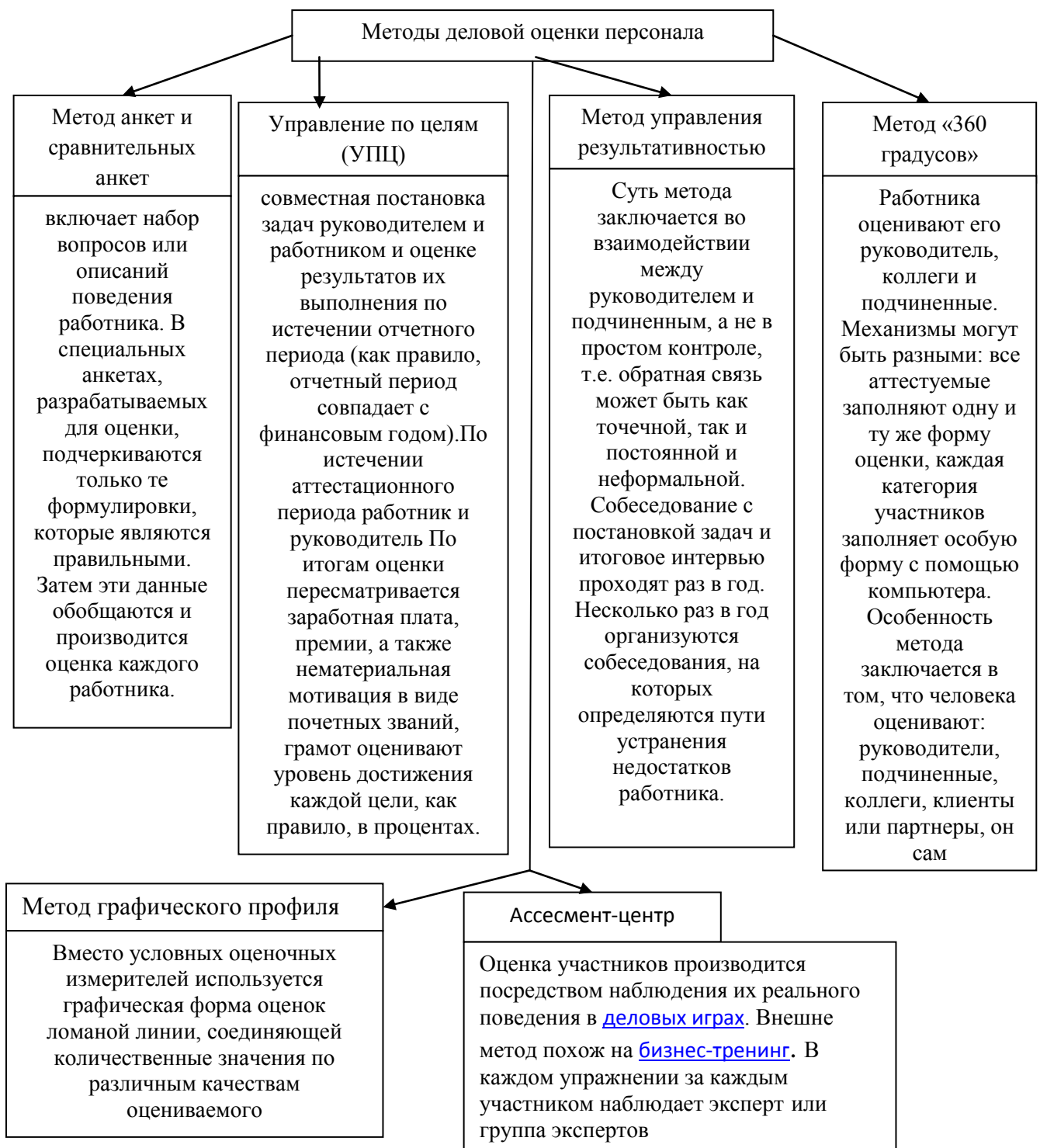


Рисунок 1 - Методы деловой оценки персонала

В настоящее время на Западе и в Азии многие крупные компании применяют метод ассесмент - центр для оценки персонала

За рубежом метод ЦО впервые стал применяться в гражданских организациях около 60 лет назад, а в России появился только в начале 80-х годов XX века. Бурное развитие российского ЦО пришлось на 2000-е годы, поэтому российскую практику использования этого метода оценки вполне можно назвать молодой.

По данным опроса средний опыт использования ЦО в российских организациях невелик: 3 года.

Впрочем, в этом можно увидеть и преимущества: «молодым» специалистам проще адаптироваться к изменению существующих практик, вызванному активным развитием технологий оценки в целом и ЦО в частности в последнее десятилетие (появился «Российский стандарт центра оценки», начали использоваться онлайн-инструменты, проведены новые исследования).

Как и многие современные практики из области организационной психологии, центры оценки пришли в Россию из-за рубежа. И международные организации традиционно были лидерами во внедрении ЦО в HR практику.

Если сравнивать отечественные центры оценки с зарубежным опытом, то можно сделать следующие выводы:

а) На мировом фоне Россия — менее «оценивающая» и более «развивающая» страна: отбор у нас реже является приоритетной целью ЦО (23% против международных 38%).

б) В России гораздо шире распространена практика разработки упражнений ЦО внутренними силами компании — штатными HR-специалистами, психологами (70%), тогда как в среднем по миру эта цифра — только 41%.

в) В нашей стране в ходе ЦО оценивается, как правило, меньшее количество компетенций: у нас больше 8 компетенций оценивается лишь примерно в трети ЦО (33%), в то время как в среднем по миру — примерно в половине (51%).

г) В России в состав ЦО входит большее количество упражнений: в большинстве (83%)

российских ЦО используется от 3 до 8 упражнений, в то время как в большинстве мировых (79%) — от 2 до 5.

д) В мировой практике чаще, чем в России, применяется автоматическое или полуавтоматическое создание отчетов по результатам центра оценки: 23% против 14%.

Резюмируя все вышесказанное, необходимо отметить тот факт, что существует множество методов оценки персонала. Каждый руководитель может выбрать подходящий для своей организации метод оценки персонала,

что позволит повысить эффективность работы сотрудников и определить его степень потребностей в развитии.

Литература:

1. Кибанов, А. Я. Управление персоналом организации: Учеб. / А.Я.Кибанов, И.А.Баткаева и др.; Под ред. А.Я.Кибанова; ГУУ - 4-е изд., доп. и перераб. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014 - 695 с

2. Максимова, Л. В. Управление персоналом: основы теории и деловой практик: учебное пособие / Л.В. Максимова. - М.: Альфа-М: ИНФРА-М, 2009. - 256 с.

3. Шлендер, П.Э. Управление персоналом организации: Учеб. пособие / Под ред. П.Э. Шлендера. - М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2010. - 398 с.:

ПРИОРИТЕТЫ УПРАВЛЕНИЯ ЛИКВИДНОСТЬЮ И РЕНТАБЕЛЬНОСТЬЮ НА ПРЕДПРИЯТИИ ООО «МАСТЕРСТРОЙ»

Шестернева Д.И. Лазинская Н.С..

Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия

Научный руководитель к.э.н., доцент Шестакова Н.Н.

В статье рассматриваются основные показатели финансового состояния на примере конкретного хозяйствующего субъекта.

The article discusses the main financial indicators are an example of a particular entity.

Коэффициенты ликвидности и рентабельности — одни из главных показателей финансового состояния предприятия. Но при этом, основным в процессе осуществления финансового анализа является не расчет индикаторов, а умение дать грамотную оценку полученным результатам и применить их для повышения эффективности экономических и финансовых процессов.

Ликвидность (текущая платежеспособность) является одной из основных характеристик финансового состояния предприятия, показывает степень покрытия краткосрочных обязательств организации активами, срок превращения которых в денежные активы равен сроку погашения задолженности. Иначе ликвидность — способность погашать обязательства в полном объеме и в установленный срок.

Низкая платежеспособность (ликвидность) характеризуется тем, что предприятие имеет сложности с оплатой счетов (краткосрочных обязательств) из-за недостаточности денежных средств. Кроме того, показателями проблемы выступает сверхнормативная задолженность перед бюджетом, персоналом, кредиторами, рост привлекаемых платных заемных источников, сокращение чистого оборотного капитала и особенно отрицательная величина ЧОК.

Самый популярный индикатор ликвидности — коэффициент текущей ликвидности, рассчитываемый как отношение оборотных активов и краткосрочных обязательств.

На ликвидность оказывают влияние следующие факторы:

- 1) прибыльность деятельности (величина собственного капитала);
- 2) инвестиционные вложения (величина внеоборотных активов);
- 3) финансовая политика (краткосрочные обязательства);
- 4) эффективность управления оборотным капиталом (оборотные активы / краткосрочные обязательства).

По результатам проведенного анализа, можно отметить, что организация недостаточно ликвидна. Общая ликвидность организации на конец отчетного периода составляет 1,012 ед., что не является оптимальным значением.

Таблица 1 - Анализ динамики показателей ликвидности ООО «Мастерстрой» за 2012-2013г.

Коэффициенты ликвидности	На конец года			Нормативное значение	Абсолютное отклонение базисное, тыс.руб.	Отклонение от норматива		
	2011	2012	2013			2011	2012	2013
1 Коэффициент абсолютной ликвидности, ед.	0,246	0,026	0,092	0,1-0,2	-0,154	0,146	-0,074	-0,008
2 Коэффициент критической ликвидности, ед.	0,895	0,562	0,568	0,8-1	-0,327	0,095	-0,238	-0,232
3 Коэффициент текущей ликвидности, ед.	0,897	0,952	1,012	1,5-2	0,115	-	-0,548	-0,488

В отчетном году коэффициент абсолютной ликвидности снизился на 1,154 ед. и принял значение 0,092 ед., которое не соответствует нормативному значению (0,1 – 0,2). Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, что на дату составления баланса 9,2 % текущих обязательств могло быть погашено за счет денежных средств немедленно.

Динамика коэффициента критической ликвидности оценивается отрицательно, к тому же уровень не отвечает нормативным значениям и в конце отчетного периода за счет имеющихся денежных средств и ожидаемых поступлений от дебиторов предприятие может погасить 56,8 % краткосрочных обязательств.

Основными направлениями повышения ликвидности являются.

1. Оптимизация текущей ликвидности возможна в результате роста прибыльности деятельности и повышения доли прибыли, которая остается в распоряжении предприятия (уменьшение доли прибыли, которая направлена на непроизводственные цели, выплаты дивидендов).

2. Эффективное управление инвестиционными вложениями. В этом случае повышение текущей платежеспособности возможно в результате уменьшения инвестиционных проектов, которые финансируются за счет заемного капитала, а именно краткосрочного.

3. Соблюдение условий привлечения заемных источников: долгосрочные обязательства привлекаются на финансирование внеоборотных активов, краткосрочные кредиты — на потребности в оборотных средствах. Например, если в организации уже получены краткосрочные кредиты на инвестиционные цели, и она испытывает финансовые сложности с оплатой долга — необходимо попытаться поменять краткосрочный кредит долгосрочным с отсрочкой погашения долга, что позволит повысить ликвидность предприятия.

4. Повышение эффективности управления оборотным капиталом приводит к улучшению ликвидности, при этом нужно стремиться к минимизации (разумной) запасов незавершенного производства, а также неликвидных активов.

Показатели рентабельности дают возможность оценить эффективность деятельности компании.

Рентабельность капитала показывает отдачу на средства, которые вложены в активы, рентабельность продаж (прибыльность) — на вложенные в текущую деятельность средства. При этом, высокие показатели прибыльности могут сопровождаться невысокими показателями рентабельности капитала. То есть получаемая прибыль может быть приемлема относительно затрат на производство продукции, но мала по отношению к масштабу предприятия.

В таблице 2 представлены результаты расчетов показателей рентабельности ООО «Мастерстрой».

Таблица 2 - Анализ показателей рентабельности по ООО «Мастерстрой» за 2012-2013 гг.

Показатели	Фактически за 2012 год	Фактически за 2013 год	Абсолютное отклонение (+;-)	Темп роста, %
1 Рентабельность деятельности, %	1,03	0,73	-0,30	x
2 Скорость обращения имущества, обор.	3,47	5,17	1,70	149,0
3 Рентабельность активов, %	3,57	3,77	0,20	x
4 Рентабельность собственного капитала, %	117,27	90,39	-26,87	x

Рост средней величины активов сопровождается ростом финансовой отдачи, о чем свидетельствует увеличение уровня рентабельности активов на 0,2 %. В свою очередь данной тенденции способствовало ускорение оборачиваемости средств, вложенных в формирование имущества, на 1,63 оборота.

В результате опережающего темпа роста выручки по сравнению с повышением средней величины собственного капитала, произошло ускорение оборачиваемости собственного капитала, что означает повышение уровня деловой активности организации.

Таблица 3 - Расчет влияния факторов на изменение рентабельности активов по ООО «Мастерстрой» за 2012 – 2013 г.

Факторы	Влияние на изменение рентабельности активов
---------	---

	Методика расчета	Расчет	Величина, %
1 Повышение скорости обращения активов	$\Delta Pa(Ca) = \frac{1}{2} * \Delta Ca * (P_{чп0} + P_{чп1})$	$\frac{1}{2} * 1,70 * (1,03 + 0,73)$	1,50
2 Снижение рентабельности продаж по чистой прибыли	$\Delta Pa(P_{чп}) = \frac{1}{2} * \Delta P_{чп} * (Ca_0 + Ca_1)$	$\frac{1}{2} * (-0,30) * (3,47 + 5,17)$	-1,30
3 Итого влияние на снижение рентабельности активов	$\Delta Pa(Ca) + \Delta Pa(P_{чп})$	1,50-1,30	0,20

Преимущественный рост собственного капитала по сравнению с ростом прибыли стал причиной сокращения рентабельности собственного капитала на 26,87 %, что заслуживает негативной оценки.

Результаты факторного анализа, систематизированные в таблице 3 указывают на тот факт, что вклад в формирование повышения рентабельности активов внесло ускорение скорости обращения активов на 1,7 об., в результате чего рост рентабельности активов составил 1,50 %, а за счет сокращения рентабельности продаж по чистой прибыли на 0,30 об. уменьшение рентабельности активов составило 1,30 %.

Стоит отметить, что созданные предпосылки для обеспечения положительной динамики рентабельности активов были реализованы не полностью.

При управлении оборотными средствами необходимо учитывать ограничение по ликвидности. Здесь нужно находить компромисс между:

- уменьшением оборотных средств, положительно влияющих на рентабельность капитала;
- снижением общей ликвидности, способной привести к неплатежеспособности фирмы.

Для этого используются рациональные методы управления оборотными средствами компании.

Если говорить о методах роста собственного капитала, то это:

- увеличение прибыльности (рентабельности продаж);
- повышение оборачиваемости активов за счет сокращения затратного цикла;
- финансирование развития за счет более дешевых источников финансирования, но не забывая о финансовой устойчивости компании.

Таким образом, результаты деятельности ООО «Мастерстрой» рекомендуется улучшить следующим образом:

- для улучшения структуры баланса обеспечить более рациональное размещение финансовых ресурсов в активах путем сокращения дебиторской задолженности, что может быть обеспечено установлением в договорах штрафных санкций за нарушение сроков оплаты;
- для относительного сокращения себестоимости регулярно проводить мониторинг предложений поставщиков для выявления оптимальных соотношения цена-качество по закупаемым материалам.

Наблюдение указанных индикаторов, а также регулярный расчет и анализ изменений показателей ликвидности и рентабельности позволят избежать ряда финансовых проблем.

Литература

1. Глазунов В.М. Анализ финансового состояния предприятия / В.М. Глазунов// Финансы.- 2011.- №2.- С.27
2. Горелкина И.А. Методические подходы к обоснованию системы экономических показателей оценки эффективности деятельности организации // Экономический анализ: теория и практика. – 2011. - № 9. – С. 61 – 64.
3. Григорьев В.В. К вопросу о финансовом оздоровлении предприятий // Аудит и финансовый анализ. – 2012. - № 2. – С. 292 – 296.
4. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа: учебник /А.Д. Шеремет. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 456 с.
5. Экономический анализ/Под ред. О.Н. Соколовой. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 320 с

ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПОЛИТИКА В СФЕРЕ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ НАЦИОНАЛЬНОГО ДОХОДА

Шадрин В.К., Шадрина И.В., Шадрин К.В.

Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия

Governments to redistribute income are most commonly used traditional regulators.

По оценкам Всемирного банка, в конце прошедшего столетия пятая часть человечества имела более 4/5 мирового дохода, это преимущественно жители промышленно развитых стран, но есть среди них и отдельные представители слаборазвитых государств.

Усиление неравенства в распределении доходов, низкий уровень их у основной части населения и концентрация средств относительно небольшой группой людей понижают совокупный потребительский спрос, делают его односторонним, что не способствует развитию производства и реального сектора экономики. В связи с этим нарастающее социально-экономическое расслоение становится одной из острых проблем современности. Переход от административной экономики к рыночной должен был «автоматически» обеспечить справедливое распределение национального дохода.

Люди получают доходы в результате предоставления находящихся в их собственности факторов производства (своего труда, капитала, земли) фирмам для производства благ. В таком механизме формирования доходов изначально заложена возможность неравенства. Причин несколько: разная ценность принадлежащим людям факторов производства, разный уровень успешности использования факторов производства и разный объем принадлежащих людям факторов производства.

Владение капиталом (и дохода на капитал) всегда более сконцентрировано, чем распределение дохода от трудовой деятельности.

Например, 10% наиболее высокооплачиваемых работников получает 25–30% от общей суммы национального дохода, приходящегося на оплату труда. При этом

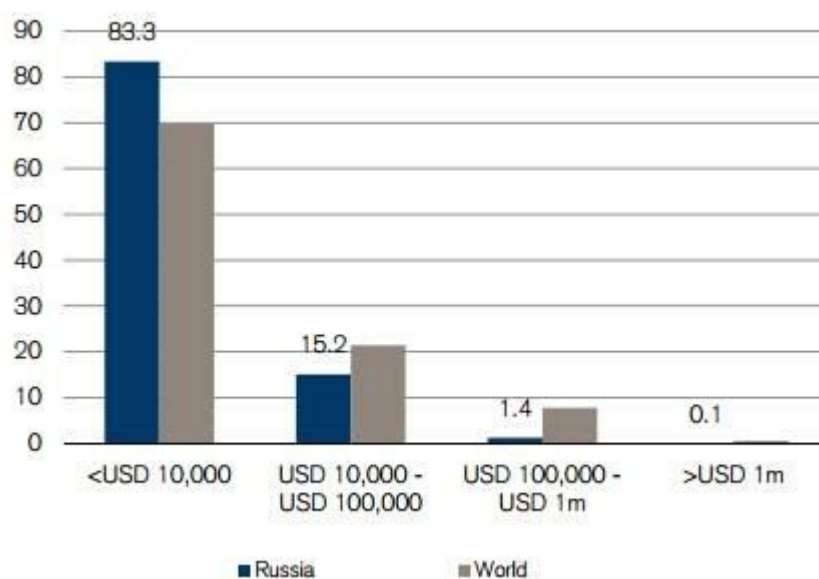


Рисунок 1 – Распределение населения России и США по уровню дохода.

остальные низкооплачиваемые 50% работников в совокупности получают приблизительно такой же процент от национального дохода, приходящегося на оплату труда. В то же время в США богатые 10% населения, получающие доход от капитала, владеют 72% от всего национального богатства, а беднейшие 50% населения распоряжаются только 2% национального богатства.

В РФ в последние десятилетия, огромные капиталы частных лиц образовались исключительно в результате перехода государственной собственности в частные руки. Тенденции роста частного капитала наблюдаются в мире с 70-х годов XX века, когда общий размер частного капитала превышал размер годового национального дохода примерно в 2–3,5 раза; к 2010 году – примерно в 4–6 раз.

С начала очередного витка экономического кризиса (2013-2014 гг.

в наиболее развитых странах мира несколько не снизился, даже не задержался. Как размер капитала, так и количество миллионеров и миллиардеров, стабильно увеличивается - то есть кризис способствует обогащению узкой верхушк

Усиление неравенства в распределении доходов на фоне общего снижения уровня жизни населения требует изучения причин этого явления и повышения регулирующего воздействия государства, с тем, чтобы процессы социально-экономического расслоения общества не достигли тех критических параметров, как, например, в Колумбии, Бразилии, некоторых других странах Латинской Америки.

Анализируя ситуацию и выделив страны с более высоким уровнем неравенства, видно, что они образуют три группы:

- США;

- страны, в которых финансовый сектор играет колоссальную роль в жизни страны и общества (Швейцария и Гонконг);
- самые неустойчивые, пусть и быстро растущие, развивающиеся экономики мира (Индия, Россия, Турция, Индонезия, Таиланд, Бразилия, Египет, Малайзия).

На первый взгляд эти три группы ничего не объединяет, но как это ни странно, определенное единство прослеживается: капитал концентрируется в руках немногочисленной группы, чаще всего близкой к властным структурам, а основная масса населения принимает на себя все тяготы инфляции и прочие «прелести» кризиса.

В первую очередь социально-экономическое расслоение российского общества в переходный период произошло из-за кризиса производства, сложной ситуации на рынке труда, низкой производительности и оплаты труда наемных работников. Вместе с тем социальные меры и политика перераспределения доходов проводились слабо и не смогли смягчить трудности переходного этапа для традиционно наиболее уязвимых экономически категорий населения и не способствовали формированию среднего класса. Опыт развитых стран показывает, что эффективность экономики возможна только благодаря существенным государственным инвестициям в человеческий фактор и прогрессивной системе социальных мероприятий, ведущим к снижению неравномерности в распределении доходов и достижению большего социального согласия в обществе.

В XX веке для снижения имущественного неравенства стали применять прогрессивное налогообложение дохода. На определенном этапе этот институт играл значительную роль, но с начала 80-х годов XX века в США и Великобритании наметилось стремительное снижение поступления в бюджет прогрессивного подоходного налога и усиление неравенства в распределении национального дохода. Одновременно усилилась налоговая конкуренция между государствами (так и не сумевшими вести скоординированную налоговую политику), что заставило многие правительства освободить доход на капитал от прогрессивного налогообложения, что привело к регрессивному налогообложению верхушки доходов.

В РФ в 2015 году в Государственной Думе рассматривался проект закона о прогрессивном налогообложении. В нем предлагалось доходы на уровне прожиточного минимума вообще освободить от подоходного налога, для остальных применить дифференцированную шкалу, в которой 4 уровня налоговой ставки: от 13% до 28%. Но введение высокой налоговой ставки, при значительной доле теневого рынка в экономике страны, способствует усилению вывоза капитала и активному поиску путей уклонения от налога.

НДФЛ в России составляет всего 30-40% общей суммы федеральной казны и налоговая ставка в 13% - это ставка, по которой налог имеет оптимальную собираемость. До установления этой ставки с России был опыт использования прогрессивно шкалы, и все негативные последствия этой модели налогообложения проявились в полной мере: двойная бухгалтерия, зарплата в

конвертах, вывоз капитала за рубеж. С учетом этого опыта Дума отклонила проект закона.

Снижению неравномерного распределения доходов способствует оптимальная занятость населения и динамика реальной заработной платы. Согласно докладу МОТ, опубликованному 5 декабря 2014, в большинстве промышленно развитых стран реальные зарплаты работников снижаются, в то время как производительность труда продолжает расти. Как результат, доля получаемого работниками дохода от того, что они производят, сокращается.

Основное внимание необходимо уделять рынку рабочей силы с самого начального периода преобразований, поскольку при социалистическом хозяйствовании система переподготовки и повышения квалификации безработных, поиска рабочих мест была совершенно не развита. Согласно отчету МОТ, на сегодняшний день число безработных в мире составляет 201 млн человек. В 2015 году еще 3 млн присоединятся к армии безработных и к 2019 году число безработных в мире составит 212 млн человек. С начала экономического кризиса 2008 года по всему миру было сокращено 61 млн рабочих мест. В течение ближайших пяти лет неравенство и безработица в мире будет продолжать расти.

Для поддержания нормальных социально-экономических условий жизни и уровня средних доходов в обществе государством осуществляется перераспределение полученных доходов через бюджет с помощью прямых методов регулирования - налоговой системы, трансфертных платежей и некоторых других, косвенных механизмов. Основной задачей государства при этом является сохранение баланса между экономической эффективностью и перераспределением, т.е. установка разумных пределов социальных расходов.

В то же время опыт экономически развитых государств показывает, что если правительство проводит эффективную перераспределительную политику, активно содействует развитию личной ответственности во всех областях жизни, помогает бедным преодолеть нищету, то прогрессивные социально-экономические сдвиги происходят даже в трудные времена.

Правительствами разных стран для перераспределения доходов наиболее часто используются традиционные регуляторы: прогрессивное налогообложение, социальные трансферты; регулирование цен на социально-значимую продукцию; индексация фиксированных доходов и трансфертных платежей при определенном уровне инфляции; установление минимального уровня оплаты труда как обязательной базы оплаты труда во всех сферах экономики.

Литература

1. Под Хейне. Экономический образ мышления. М., Дело.-1991.
2. Маршалл А. Принципы экономической науки. М., «Прогресс».-1993.
3. Социальный компас [Электронный ресурс]: - Режим доступа - <http://www.socialcompas.com/2015/02/05/vy-zhat-pobol-she/>

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УПРАВЛЕНЧЕСКИХ ПРОЦЕССОВ В КОРПОРАЦИИ НА ОСНОВЕ КОНТРОЛЛИНГА

Шехтель И. В.

*Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия
Научный руководитель ст. преподаватель Белова Л.А.*

The article discusses the need for a tool in the management of the organization controlling.

В статье рассматривается необходимость применения в менеджменте организации инструментов контроллинга.

В современных условиях особенностью развития предприятий и корпораций в Российской Федерации характеризуются тем, что быстро изменяющаяся окружающая среда становится постоянным источником новых возможностей и рисков, в связи с чем менеджмент принимает управленческие решения в условиях высокой степени неопределенности, а также ограниченности свободы действий. Это оказывает негативное воздействие на эффективность управленческой деятельности. Для успешного функционирования и развития предприятий и корпораций в условиях динамичного и агрессивного их окружения необходимо обеспечивать процессы формирования, отслеживания и реализации стратегических и оперативных целей в изменяющихся условиях современной экономики; координировать внешние и внутренние процессы функционирования предприятий и корпораций, разрешать противоречия, возникающие при формировании и реализации целей, при разработке, согласовании и выполнении плановых решений; отслеживать нежелательные отклонения контрольных экономических показателей от нормативного уровня, возникающие в процессе функционирования и разрабатывать соответствующие рекомендации.

В связи с этим возрастает необходимость внедрения в теорию и практику управления организационных основ и инструментов контроллинга. Контроллинг отвечает современным условиям развития экономики и обеспечивает совершенствование системы управления предприятием (корпорацией).

Основное назначение функции контроллинга заключается в целенаправленном воздействии на объект управления с целью выявления отклонений фактических показателей от плановых и нормативных величин, и от прогнозных значений. [1]

В кризисных условиях в крупных российских предприятиях и корпорациях возрастает значение адаптации новейших концепций управления бизнесом, в числе которых контроллингу отводится первостепенная роль. Это обусловлено возрастающей сложностью технологических процессов, организационно-экономической структуры компании, ее масштабами и целым рядом других факторов. В связи с этим возрастает интенсивность и

насыщенность информационных потоков, требующих систематизации, унификации для обеспечения эффективности процессов управления бизнесом.

Контроллинг - это процесс управления управленческими намерениями и действиями в рамках всего предприятия (корпорации), который на сегодняшний день представляет собой один из лучших систематизаторов масштабных потоков информации о движении экономической сферы в рамках крупных предприятий и корпораций с целью координации принимаемых управленческих решений.

К числу основных сфер, на которые распространяется воздействие функций контроллинга, следует отнести:

1. Финансовую сферу - управление движением преимущественно денежных потоков (финансовых, кредитных, налоговых, страховых, пенсионных и др.) с целью их сбалансированности во благо развития бизнеса;

2. Сферу реального инвестирования (качественный рост внеоборотных активов);

3. Сферу управления рыночной капитализацией бизнеса (рост стоимости котирующихся на биржах акций компании в расчете на одного владельца);

4. Производственную сферу (закупки, материально-производственные запасы, технологизация процессов их переработки и хранения, складирование и сбыт готовых товарных продуктов);

5. Сферу кадрового обеспечения (рост эффективности и оплаты труда, социальных гарантий, создание действенной системы мотиваций, расстановки кадров, их профессионально-техническая подготовка и переподготовка);

6. Инновационную сферу (научные исследования, опытное производство, стендовые испытания и выставки, научная организация труда, модернизации основных средств и технологий). [2]

Несмотря на то, что контроллинг имеет в мировой хозяйственной практике уже длительную историю, в Российской Федерации в настоящее время еще не сложилось единой точки зрения на сущность, статус и функции контроллинга на предприятии (в корпорации). Кроме того, контроллинг не получил широкого распространения в первую очередь по причине непроработанности организационных механизмов и методического обеспечения внедрения контроллинга, недостаточного обоснования путей и способов совершенствования системы управления отечественных предприятий и корпораций на основе контроллинга, отсутствия целостного представления о путях и методах реализации контроллинга, недостаточного внимания, уделяемого управленческой наукой и практикой, разработке инструментально-методической базы контроллинга, адаптированной к российским условиям хозяйствования.

В условиях роста динамики внешнего окружения служба контроллинга предприятий и корпораций призвана решать инновационные задачи, связанные с поиском улучшений, в том числе в сфере управления. В решении этой задачи контроллинг опирается на управленческую диагностику. Организуя и обслуживая диагностику, вооружая ее необходимым инструментарием, служба контроллинга способствует установлению и четкой формулировке

задач, подлежащих выполнению для совершенствования системы управления предприятием или корпорацией.

Главной целью по развитию контроллинга выступает ориентация управленческого процесса на создание будущего потенциала успеха предприятия, а также на сохранение и развитие имеющегося у него потенциала.[3]

Подводя итог, необходимо отметить, что благодаря открываемым авторским предложениям организационно-методического характера открывается возможность существенно повысить эффективность функционирования предприятий и корпораций за счет совершенствования систем управления, и тем самым оказать позитивное воздействие на экономическую, социальную и политическую жизнь нашей страны.

Литература

1. Мышко О.А. Менеджмент корпорации и корпоративное управление / О.А. Мышко:2006
2. Литвак Б.Г. Разработка управленческого решения / Б.Г. Литвак 2012
3. Ципоренко А.А. Экономика, управление и учет на предприятии / А.А. Ципоренко 2011

РОЛЬ ГОСУДАРСТВА В ВОПРОСЕ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ РЕАЛЬНОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ

Колесникова М.В.

*Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия
Научный руководитель: к. ф.-м. н., и.о. доцента Брит А.А.*

В статье дается оценка государственной поддержки предприятий, работающих в реальном секторе экономики.

In article the appreciation of government support for organizations which work in real sector of economic is given.

Многие российские предприятия, по производству широкого спектра товаров и услуг, нуждаются в повышении экономической эффективности. В условиях роста цен на ресурсы работа над большей экономической эффективностью может способствовать длительной стабилизации и росту объемов продукции в реальном секторе экономики.

Одними из главных преград на пути к экономическому подъему являются институциональные особенности, играющие важную роль в результативности производства. Экономика нашей страны встала перед необходимостью институционального реконструирования. Под термином «институциональное реконструирование» автор [1] подразумевает кардинальную перестройку экономических и социальных институтов, со всеми их структурными

единицами и компонентами. Все эти единицы и компоненты взаимосвязаны и в результате образуют комплекс экономических, психологических, политических, социальных, исторических задач институционального реконструирования, которая затрагивает и влияет на любое предприятие. Данный термин близок к понятию институционального (системного) реформирования - то есть «создание условий для действия рыночной системы путем преобразования правовых институтов, формирования системы новых организаций и учреждений рыночного типа, создания новой системы управления народным хозяйством и т. д.» [2]. Процесс институционального реконструирования начался уже довольно давно. В исследовании [3] приводится анализ результатов масштабных реформ бюджетной сферы, сферы государственного управления, начатых еще в 2001 году. Однако, эти преобразования не стали переломными, хотя и имели положительные результаты, что означает, что длительный процесс институциональных преобразований необходимо поддерживать.

Экономические барьеры такой перестройки обусловлены необходимостью вложения значительных средств. Предполагаемые затраты велики, в то время как эффект от них может почувствоваться только в долгосрочной перспективе. Кроме того, некоторые эффекты и последствия могут оказаться нейтральными или даже отрицательными, поэтому значительную часть этих затрат должны обеспечить резервные фонды государства. Кроме того, правительство должно создать необходимые и достаточные условия для участия в этом процессе бизнеса.

В работе [4] выделяют основные направления, связанные с повышением эффективности предприятий реального сектора экономики:

- введение и поощрение инноваций в области рационального использования ресурсов и роста объемов готовой продукции;
- страхование риска инвесторов;
- сохранение и преумножение человеческого капитала;
- уменьшение трансакционных издержек;
- защита прав собственников предприятий;
- создание благоприятного правового поля.

Инновации, из области более бережного использования ресурсов и роста объемов производства, должны приводить, с одной стороны, к уменьшению затрат и издержек, с другой стороны инвестирование работ по получению новых знаний должно привести к осязаемому росту производительности труда, уменьшению затрат на сырье, росту эффективности использования производственных и отраслевых фондов и рентабельности предприятия. На данный момент государством приняты некоторые меры, стимулирующие и поощряющие введение инновационных технологий. Это прямое государственное стимулирование путем распределения бюджетных и внебюджетных финансовых ресурсов, принятие федеральных и региональных целевых программ (например, Федеральный закон № 495392-5 «О государственной поддержке инновационной деятельности в Российской Федерации», Постановление Правительства Красноярского края «Об

утверждении государственной программы Красноярского края «Развитие инвестиционной, инновационной деятельности, малого и среднего предпринимательства на территории края» от 30.09.2013 № 505-п), формирование инновационной инфраструктуры. Кроме того вводятся налоговые льготы для предприятий, осваивающих новые технологии, осуществляется не прямое государственное стимулирование освоения научных знаний с помощью налоговой, амортизационной, патентной политики, льготного кредитования, финансового лизинга и т.д. [4, 5] Однако, одних этих мер недостаточно. Основная проблема, с которой сталкиваются инвесторы, готовые вкладывать средства в развитие инновационной деятельности, в нынешней ситуации заключается в отсутствии механизмов, позволяющих использовать актуальные научные разработки и внедрять новые технологии: это крайняя неразвитость рынка инноваций, низкая доля государственной поддержки рискованных инновационных проектов, несущественное участие в инвестировании долгосрочных новаторских проектов участников финансовой и кредитной систем. [4]

Развитие инновационного рынка также требует реформирования института человеческого капитала на предприятиях и вне их границ. Государственная политика должна создать благоприятные условия для развития здорового рынка труда. Правительство должно поощрять инвестиции в человеческий капитал, формировать условия для более широкого воспроизводства рабочей силы - развивать сферы образования, здравоохранения, социального обслуживания, пенсионной системы, охраны труда, безопасности и др.

Рынок ожидает от государства не только финансовой поддержки основных проектов в этой сфере, но и прямого участия в разработке и улучшении механизмов, обеспечивающих решение социально-экономических проблем института человеческого капитала с привлечением банков, страховых компаний, негосударственных пенсионных фондов, высших учебных заведений, трастовых компаний и др. В настоящее время уже сделаны определенные шаги в этом направлении - некоторые банки предоставляют образовательный кредит, страховые компании - страхование здоровья и трудоспособности, принят федеральный закон о дополнительных мерах поддержки семей, имеющих детей, трастовые компании осуществляют управление имуществом по доверенности.

Невозможно ожидать развития инвестирования новых технологий без обеспечения гарантий для инвесторов. Поэтому правительство страны должно реализовать программу для защиты прав инвесторов, должно стремиться нивелировать их риски.

Единой схемы компенсационной программы в России в настоящее время нет. Существуют документы, реализующие такие программы: Федеральный закон № 46 от 05.03.1999 (ред. от 23.07.2013) «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг», Федеральный закон № 156 от 29.11.2011 (ред. от 12.03.2014) «Об инвестиционных Фондах» и обновленный Указ Президента РФ от 18 ноября 1995 г. №1157 «О некоторых мерах по

защите прав вкладчиков и акционеров». Причем все три нормативных акта определяют различный правовой режим таких программ.

Федеральный закон «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» статья 19 предполагает наличие специальной некоммерческой организации - федерального компенсационного фонда - в целях выплаты компенсаций инвесторам-физическим лицам. Адресаты выплат фонда определены как «лица, которые не смогли получить возмещение по судебным решениям и приказам». [5] Правом на компенсации имеют только те инвесторы, чей ущерб причинен профессиональным участником рынка ценных бумаг, а также в случаях, предусмотренных нормативными правовыми актами Российской Федерации. [4, 5]

Компенсационную программу определяет статья 63 Федерального закона «Об инвестиционных фондах». Компенсационная программа является временным решением - «впредь до вступления в силу федерального закона, устанавливающего условия и порядок выплаты компенсаций гражданам причиненного им ущерба в результате неисполнения или ненадлежащего исполнения акционерными инвестиционными фондами, управляющими компаниями, специализированными депозитариями, а также лицами, осуществляющими ведение реестров владельцев инвестиционных паев, возложенных на них законом или договором обязанностей, применяется установленный настоящей статьей порядок защиты имущественных прав граждан». [5]

И государственная компенсационная программа определена Указом Президента РФ «О некоторых мерах по защите прав вкладчиков и акционеров». В соответствии с ним был создан Федеральный общественно-государственный фонд по защите прав вкладчиков и акционеров (ФОГФ). [4, 5]

Три этих документа определяют три различные государственные компенсационные программы, но ни одна из них не является исчерпывающей и вполне проработанной.

Значительной частью системы поддержки инвесторов в России является защита прав акционеров, имеющих малые доли участия в капитале и не имеющих возможности прямого участия в управлении предприятием, поскольку основная часть поглощений в России – это передел собственности, который не всегда производится в рамках соблюдения прав таких акционеров. Из этой проблемы вытекает другая важная задача – защита прав собственников. Огромной брешью в экономической безопасности стало рейдерство или «экономический бандитизм», которое было широко распространено с начала девяностых годов прошлого века. Рейдерство, подменяет собой правовой порядок и вредит экономике, так как участники таких процессов в погоне за собственной выгодой создают неблагоприятные условия для роста экономики в целом. В странах Европы и Северной Америки, имеют место процедуры слияния и поглощения, в результате которых происходит законная смена собственников. В России такое правовое поле лишь создается и поэтому имеет ряд недостатков. Например, в российском уголовном праве не предусмотрена ответственность именно за захват бизнеса. Подобные действия

квалифицируются по статьям «Мошенничество», «Вымогательство», «Принуждение к совершению сделки или к отказу от ее совершения», однако это уменьшает шансы на привлечение к ответственности злоумышленников. В нашей стране неудовлетворительно работают рыночные институты, и самое главное - институт собственности, и рейдерство является яркой иллюстрацией этой проблемы. В результате отсутствия реального обеспечения прав собственности мы имеем: ведение «серой» бухгалтерии, непрозрачную историю приватизации, ущемление прав акционеров и другие негативные последствия.

Одной из серьезнейших проблем любого государства является коррупция. Российская федерация, к сожалению, не стала исключением и все еще занимает высокие позиции по уровню коррупционного оборота в международных рейтингах. Коррупционность судебной системы, прокуратуры, полиции, таможенных и налоговых органов приводит к ощутимому повышению издержек предприятий и понижению эффективности производства, когда появляется необходимость защиты своих прав и отстаивания своих интересов.

Еще одной единицей обеспечения эффективной работы участников рынка является уменьшение транзакционных издержек. Транзакционные издержки - «затраты, возникающие в связи с заключением контрактов (в том числе с использованием рыночных механизмов); издержки, сопровождающие взаимоотношения экономических агентов». [6]

По определению Р.Коуза [7] существуют следующие виды транзакционных издержек: издержки сбора и обработки информации; издержки проведения переговоров и принятия решений; издержки контроля; издержки юридической защиты выполнения контракта пользованием рынка.

Необходимо рационализировать такие непрофильные издержки предприятий как оплата услуг по ведению банковских счетов, оплата регистрационных действий, государственные пошлины, сборы и т.д.

Экономический рост страны, повышение национального благосостояния невозможно без обоснованных и продуманных мер по поддержке и повышению эффективности предприятий и производств. Перечисленные выше меры государственного регулирования в совокупности должны обеспечить более эффективную деятельность предприятий реального сектора, которая необходима российской экономике, особенно в сложившихся условиях непростой ситуации на мировой политической арене.

Литература

1. Геенко, Г.В. Проблема развития социально-экономических институтов - [Электронный ресурс] - www.Cyberleninka.ru
2. Курс экономической теории / под ред. Сидоровича А.В. 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Дело и Сервис, 2001. - 832 с.
3. Институциональная реформа в России: переход от проектирования к реализации в условиях многоуровневой системы государственного управления. — М.: Издательство "Алекс", 2006. - 200 с.
4. Бодяков, О.П. Обоснование основных институций, направленных

на повышение эффективности деятельности промышленных предприятий - [Электронный ресурс]: Режим доступа - www.Cyberleninka.ru

5. Консультант плюс - [Электронный ресурс] : Режим доступа - www.base.consultant.ru

6. Википедия - [Электронный ресурс] : Режим доступа - www.ru.wikipedia.org

7. Коуз, Р. Фирма, рынок и право / Р. Коуз. – М.: Новое издательство, 2007. - 224 с.

Секция №2. Роль банковского сектора в обеспечении экономического роста

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР КРАСНОЯРСКОГО КРАЯ

Качаева М.Г., Еремкина Д.А.

*Красноярский институт железнодорожного транспорта,
Красноярск, Россия*

Научный руководитель к.э.н., доцент Шестакова Н.Н.

В статье рассматривается роль банковского сектора в удовлетворении потребностей экономики и населения территории в финансовых ресурсах и современных банковских услугах.

In article the role of the banking sector in satisfaction of requirements of economy and the population of the territory in financial resources and modern banking services is considered.

Переход России к рыночным отношениям поднял многочисленные вопросы, связанные с управлением финансовыми ресурсами на уровне отдельных регионов РФ. Их важность обусловлена тем, что на современном этапе именно на региональном уровне решаются первоочередные задачи социально-экономического развития, от которых зависит рост экономики и повышение уровня благосостояния не только самих территорий, но и страны в целом.

В настоящее время проблемы социально-экономического развития территорий усугубляются недостаточностью их финансовой базы, от состояния которой напрямую зависят темпы расширенного воспроизводства. В этой связи особенно остро встает вопрос о состоянии банковского сектора региона и его роли в удовлетворении потребностей экономики и населения территории в финансовых ресурсах и современных банковских услугах. Аккумуляция и перераспределение больших объемов денежных средств, ведение счетов хозяйствующих субъектов, осуществление расчетов в хозяйстве и многие другие аспекты деятельности банковского сектора позволяют ему играть заметную роль в формировании финансовой базы региона и влиять на его социально-экономическое развитие.

Банк - кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции:

- привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц;
- размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности;
- открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

В свою очередь, *банковский сектор* – целостный открытый комплекс, занимающий системообразующее положение в кругообороте денежных потоков всего воспроизводственного процесса.

В 2014 году наблюдалось определенное сжатие портфеля кредитов в предпринимательском сегменте, по мере консолидации активов, работающих в других сибирских регионах, на балансе «кустовых» филиалов ряда ведущих сетевых банков, Красноярск последовательно приобретает черты второго финансового центра Сибири. Уверенный рост портфеля «инорегиональных» кредитов и предопределил в целом положительную динамику совокупного кредитного портфеля банковского сектора — даже в условиях сжатия «предпринимательского» кредитования. При этом сам позитивный характер изменений на региональном банковском рынке в 2014 году придали единичные кредиторы из числа крупнейших банков России — Сбербанк, банки группы ВТБ, а также Россельхозбанк.

Говоря о составе банковского сектора можно отметить, что к середине 2014 года банковский сектор Красноярского края был представлен четырьмя региональными банками:

- тремя филиалами регионального КБ «Кедр»,
- одним филиалом местного Енисейского объединенного банка;
- двумя филиалами Восточно-Сибирского банка Сбербанка России;
- 28 филиалами других инорегиональных сетевых банков.

Вслед за Новосибирском руководители ряда ведущих сетевых банков «включили» Красноярск в число точек консолидации своих окружных банковских активов. Сегодня в состав банковского сектора края входят не только ординарные, но и «кустовые» филиалы ряда сетевых банков. Этими кредитными организациями стали крупнейший «корпоративный» Банк ВТБ, специализированный розничный КБ «Восточный», универсальный РОСБАНК, а также формально «красноярский», но фактически «сетевой» КБ «Кедр», зарегистрировавший в регионе не только Норильский филиал, «Красноярскую дирекцию», но и трансграничный «Греческий» филиал, прописанный в Афинах.

Затрагивая тему динамики банковского сектора Красноярского края отмечается, что кредитные организации, вошедшие в состав регионального банковского сектора, вместе сформировали ровно 1/5 работающих активов (читай «кредитного портфеля») банковского сектора всего Сибирского федерального округа, что обеспечило ему устойчивое 2-е место в СФО по большинству консолидированных показателей.

По итогам первого полугодия банковский сектор Красноярского края продемонстрировал отличную динамику. По размеру работающих активов он уверенно занял не только 2-е место в СФО (после банковского сектора Новосибирской области), но и 14-е — в национальном масштабе. При этом по приросту работающих активов (+43,3 млрд рублей) он вышел на 2-е место в СФО, а по темпам их прироста (+17% годовых) в СФО уступил лишь банковскому сектору Иркутской и Новосибирской областей, поднявшись на 13-е место среди 82 региональных банковских систем России.

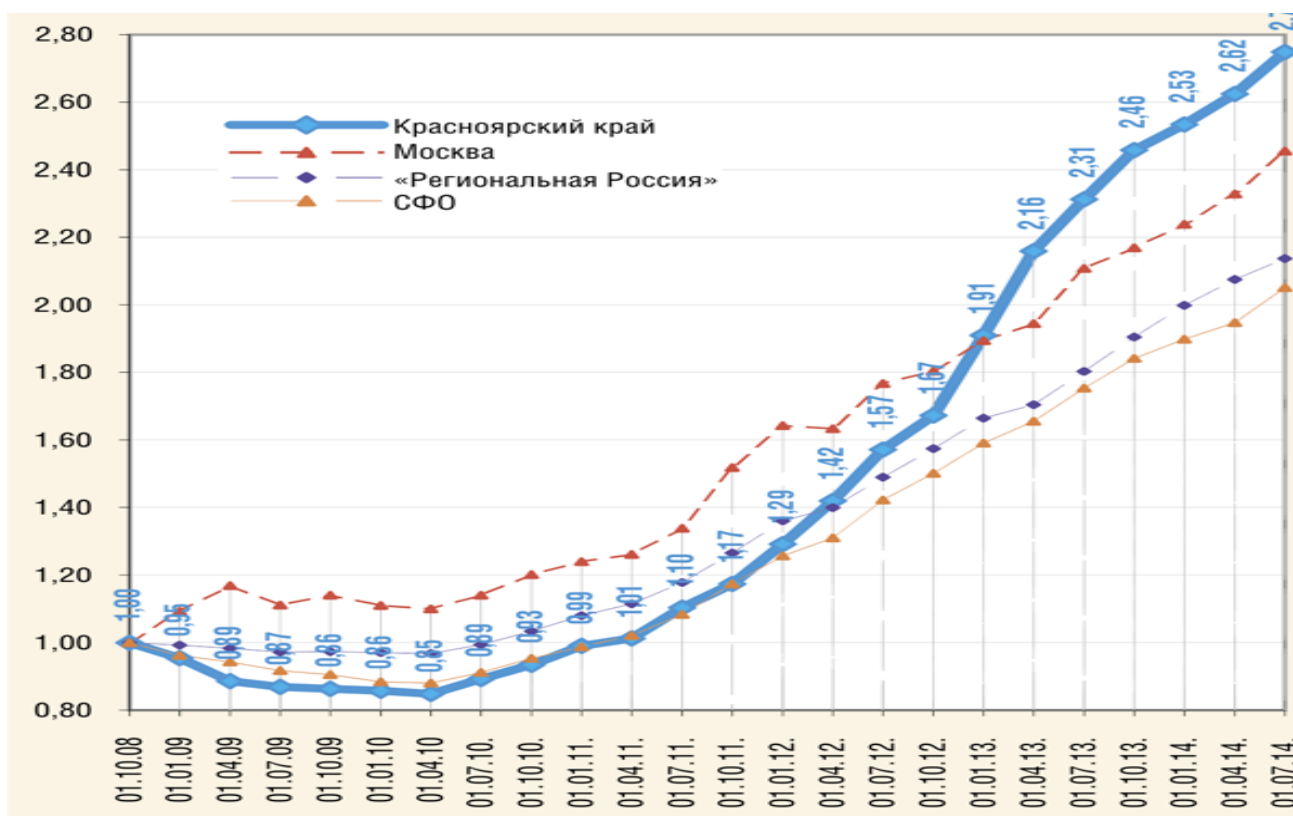


Рис. 1. Динамика кредитного портфеля банковского сектора с начала кризиса, отн. ед.

В целом за посткризисный период по динамике развития своего кредитного портфеля банковский сектор Красноярского края с 2011 года уверенно опережал банковский сектор СФО, а с 2012 года — не только всей «региональной России», но и главного финансового центра — Москвы, что продемонстрировано на рисунке 1.

Текущие показатели финансового сектора экономики вызывают опасения у участников рынка. Главным действующим лицом выступает ЦБ, но ситуация разнится от региона к региону. Красноярский край, несмотря на объективно более устойчивые позиции по показателю инвестиций, обладает более скромным по масштабу банковским сектором в сравнении с Новосибирской областью.

Таким образом, банковский сектор Красноярского края сегодня предельно многообразен: кроме самостоятельных красноярских банков, он включает в себя и ординарные, и «кустовые», и трансграничные филиалы.

Литература

1. Федеральный закон от 10.07.02 г. № 86-ФЗ «О центральном банке Российской Федерации (Банке России)»
2. Федеральный закон от 30.12.04 г. № 218-ФЗ «О кредитных историях».
3. О стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 года. Правительство Российской Федерации № 1472п-п13. Центральный банк Российской Федерации № 01-001/1280. Заявление от 5 апреля 2011 года.

4. Владимирова, М.П. Деньги. Кредит. Банки.: учеб. пособие./ Владимирова, М.П., Козлов, А.И. -3 изд., перераб. и доп. –М.: КноРус, 2007. -288 с.

LONG TERM CONSEQUENCES OF EASY CREDIT ON HOUSING PRICES

Pavel Sokolov

*City University of New York – Baruch College, Master’s of Science in Taxation
2015*

США

На рынке недвижимости правит старая мудрость, что «цены будут всегда повышаться», что бросает вызов реалиям.

In recent years the real estate market’s age old wisdom that “prices will always go up” was challenged in a real and damaging way. The world financial crisis that began in late 2007 had far reaching economic consequences across the globe. While the exact cause of the financial collapse is impossible to pinpoint, many agree that the housing bubble played a disproportionately large part. This essay seeks to examine the causes that led to the fall of the housing market, focusing on loose credit by banking institutions and related governmental policies leading up to the 2007 crash.

When discussing the effects that banking institutions had on the housing bubble, it is important to address the years of deregulation that preceded the economic collapse, to better understand the conditions that allowed banks to approve such a large volume of subprime mortgages. The Garn–St. Germain Depository Institutions Act of 1982 which allowed the creation of products such as the adjustable rate mortgage and the Gramm–Leach–Bliley Act of 1999 which allowed the merging of investment and commercial banking paved the way for banking practices that would lead to an inflated housing market.

Adjustable rate mortgages were instrumental in the sharp rise of housing prices as they were an excellent tool in allowing home buyers the ability to purchase property that they were realistically unable to afford. The quick jump in demand artificially raised housing prices and started a chain reaction that when finished would result in an inevitable crash as prices re-adjusted to their real values.

The basic premise of an adjustable rate mortgage is that initially interest rates would be relatively low, making payments easier for the short term. Depending on the terms of the loan, after a certain time has passed the interest rate would rise, as well as become pegged to an index. The volatility of the index that was used, would allow for interest payments to stay manageable or possibly balloon and become impossible to pay. The ARM lowered the entry costs associated with home ownership and allowed a wave of new buyers to purchase homes that they in theory would be able to pay for years down the line. This dangerous assumption was proven wrong in

2006 when housing prices began to fall, making it difficult to refinance ARM into fixed rate loans. Homebuyers began to default on their mortgages due to their inability to deal with spiking interest rates, eventually triggering the world financial crises.

There has been vocal criticism of the subprime mortgage industry and its role in causing the worldwide financial crises. The boom in housing led to a unique opportunity to create mortgage backed securities. Government policy and easy credit taken together pushed for continued increases in home prices. The principle behind a mortgage backed security is that similar kinds of mortgages are grouped together into a pool and sold to investors in order to generate liquid cash. In theory this would serve to create liquidity from frozen assets and allow markets to thrive by continuously moving capital instead of having to wait until the mortgages are paid off. In practice this led to two problems that were not taken into consideration when the mortgage backed security industry was just beginning.

The first was the new disconnect between lenders and homeowners. In the past a bank who owned a homeowners mortgage has a vested interest in ensuring the homeowner would not go in to default as it would not only place the homeowner in a precarious financial situation, but also create financial loss to the bank. By selling the mortgage to a third party the bank no longer has a stake in the financial solvency of the homeowner and therefore is no longer likely to be willing to negotiate with the homeowner for a change of terms or provide any leeway. The second main problem is the reversal of the trend of rising home prices, the idea that home prices would begin to fall was unthinkable. Once interest rates began to rise after being kept artificially low, housing prices began to fall as demand dried up, and refinancing became progressively more difficult. The following wave of defaults on home mortgages would not have been as catastrophic if not for the mortgages based securities that overnight became worthless. The securities were insured by large financial institutions in order to minimize risk, but the unexpected mass defaults introduced new market risk that could not have been adequately anticipated. The major insurance companies were unable to handle the financial stress of the plummeting securities forcing them to collapse without government interference. Naturally, these large insurance firms underwrote not only mortgage based securities but all manners of financial instruments, therefore with their oncoming failure, the entire global financial market began to crumble.

The idea that the banking sector can lead to growth in the housing market is clearly disputed as evidenced by the events leading up to the worldwide financial crises. There is evidence that such an event following easy credit conditions is not a rare occurrence but a natural response known as a "credit crunch". When it becomes evident that the banking industry's lending policies were not pegged to market rates, but artificially lowered, a natural response occurs in which credits is hastily tightened in order to safeguard against future potential risk. Ironically, this knee jerk reaction often precipitates market loss as the crunch signals widespread uncertainty and fear, causing investors to hoard their capital, and banks to sharply increase their interest rates across the financial spectrum, and in doing so creating the very problem they sought to avoid. Historically, it has been shown time and time again especially within

the last three decades that periods of boom due to easy credit may appear to temporarily drive the housing market forward, but eventually this boom is revealed to be nothing more than an artificially created bubble. The bubble bursts in a cyclical fashion and equilibrium to the market is restored, showing that banking policy through easy credit alone, cannot sustain the market sector in the long term.

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ РОССИИ

Толкачева А.А.

*Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия
Научный руководитель к.э.н., доцент, Бабенко А.В*

В статье рассматриваются основные индикаторы экономической безопасности банковского сектора экономики России. На основе данных индикаторов делается вывод о их роли в обеспечении безопасности банковской деятельности.

The article examines the main indicators of economic security of the banking sector of the Russian economy. On the basis of these indicators it is concluded their role in ensuring the security of banking.

Необходимость обеспечения безопасности банковского сектора обусловлена тем, что в настоящее время банковская деятельность затрагивает интересы различных субъектов: физических лиц, прибегающих к услугам банка для личных нужд и предприятий и организаций, использующих банки в качестве посредников при совершении сделок.

Экономическая безопасность означает такое состояние экономики, институтов власти, при котором обеспечивается гарантированная защита национальных интересов, социально-направленное развитие страны в целом. Экономическая безопасность банковского сектора представляет собой часть экономической безопасности государства в целом, заключающейся в развитии банковского сектора, повышении устойчивости кредитных организаций, качества предоставляемых услуг и т.п.

В 2014 году произошло довольно много различных экономических событий, оказавших немаловажное влияние на всю экономику России, в том числе и на банки. Влияние данных событий находит отражение в угрозах, которым стали подвержены многие банковские структуры, и как следствие этого в нарушении их экономической безопасности, а значит и нарушении экономической безопасности всего банковского сектора страны.

В частности усилился надзор со стороны Центрального банка, а также политика оздоровления банковской системы путём активного отзыва лицензий. На фоне ухудшения общей макроэкономической ситуации наблюдается снижение качества банковских активов, рост проблемной задолженности, перебои с ликвидностью.

Качественная оценка текущей ситуации возможно на основе количественных критериев, выступающих индикаторами экономической безопасности банковского сектора. Данные индикаторы сравниваются с ВВП. Предложенные и обоснованные пороговые значения индикаторов безопасности банковского сектора включают следующие:

1. Отношение совокупных активов банковской системы к ВВП;
2. Динамика доли активов банковского сектора в ВВП по отношению к уровню монетизации экономики;
3. Динамика доли кредитного портфеля в совокупных банковских активах;
4. Показатель концентрации банковского сектора (значения индекса Херфиндаля-Хиршмана).

Это лишь малая часть всей системы индикаторов безопасности, но и по значениям данных показателей можно сделать определенные выводы.

Отношение совокупных активов банковской системы к ВВП.

В течение 2011-2013 года совокупные активы банковского сектора экономики России возрастали, их прирост составил 37,9%, на протяжении исследуемого периода лишь в 2013 году отношение совокупных активов к ВВП имело допустимое значение – **80-100%**. (Таблица 1).

Таблица 1 - Отношение совокупных активов банковского сектора к ВВП РФ[1].

Показатель \ Год	2011	2012	2013
1. Сумма совокупных активов банковского сектора, млрд. рублей	41 628,0	49 510,0	57 423,0
2. ВВП, млрд. рублей	55 967,2	62 218,4	66 755,3
Отношение п.1 к п.2., %	74,3	79,6	86,0

Динамика доли активов банковского сектора в ВВП по отношению к уровню монетизации экономики

Таблица 2 - Динамика доли активов банковской системы в ВВП по отношению к уровню монетизации экономики[1]

Показатель	2011	2012	2013
ВВП, млрд. рублей	55 967,2	62 218,4	66 755,3
Темп роста доли активов банковской системы в ВВП, %	101,9	107,0	108,1
Широкая денежная масса, млрд. рублей	28 755	32 226	37 272
Уровень монетизации экономики, %	51,4	51,8	55,8
Темп роста уровня монетизации экономики, %	124,6	100,8	107,8
Динамика доли активов банковской системы в ВВП по отношению к уровню монетизации экономики, %	81,8	106,1	100,3

Данный показатель может указать на наличие проблем, требующих внимания со стороны органов государственного регулирования. Безопасным

является значение **близкое к 100%**, т.е., изменение активов банковского сектора должно сопровождаться изменением уровня монетизации.

Согласно данным таблицы 2, лишь в 2011 году показатель был ниже **порогового (100%)**, что говорит о падении капитализации банковского сектора и снижении его устойчивости. Однако в последующих годах положение банковского сектора улучшилось, и рост его активов превысил уровень монетизации экономики.

Динамика доли кредитного портфеля в совокупных банковских активах.

Кредитный портфель в банковских активах должен занимать **не менее 45%**.

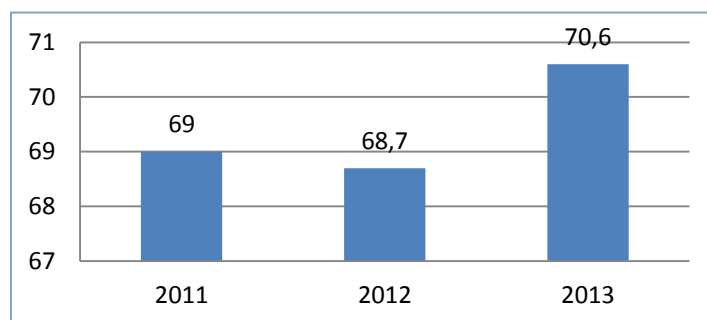


Рисунок 1 – Динамика портфеля в банковских активах

доли кредитного совокупных РФ, %[1]

Согласно данным рисунка 1, за весь исследуемый период доля кредитного портфеля превышала 45%, что говорит о том, что деятельность банковского сектора направлена на кредитование реального сектора экономики.

Показатель концентрации банковского сектора (значения индекса Херфиндаля-Хиршмана).

Высокая концентрация капитала способствует реализации крупных инвестиционных проектов, но одновременно и повышается концентрация риска. Для количественной оценки концентрации используют индекс Херфиндаля-Хиршмана, если он превышает 0,18 – это говорит о том, что уровень концентрации на рынке высокий.

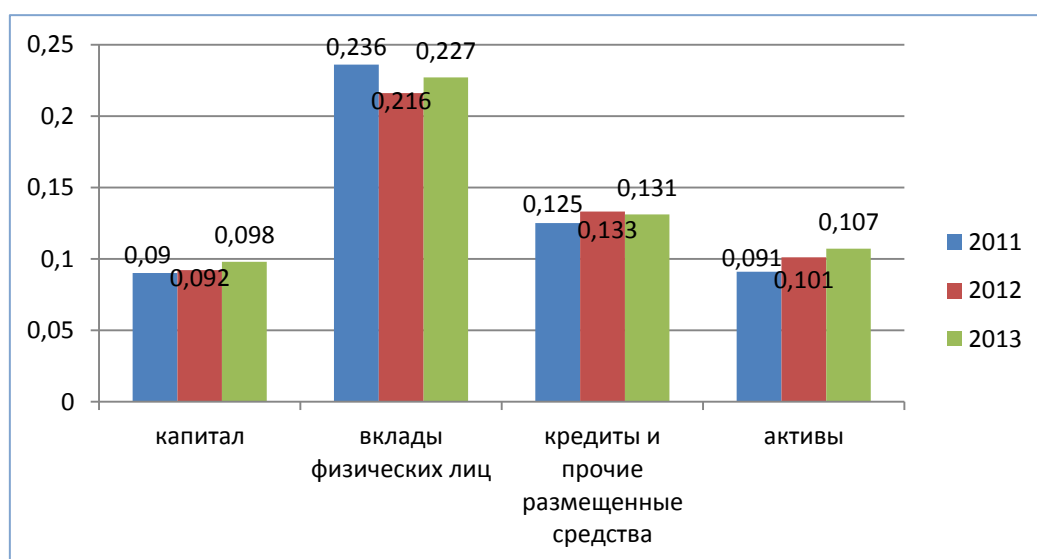


Рисунок 2 – Показатели концентрации банковского сектора (значения индекса Херфиндаля-Фишера) [1]

Согласно рисунку 2, лишь показатель вкладов физических лиц превышает критерий в 0,18, что говорит о том, что уровень концентрации данного показателя в банковском секторе экономики РФ высокий, что касается трех других показателей, их средний уровень индекса не превышает 0,15, что свидетельствует о среднем уровне концентрации в банковской системе.

Конечно, на основании лишь четырех индикаторов сделать серьезные выводы об экономической безопасности банковской деятельности нельзя. Но и эти индикаторы говорят о рисках, которые существуют перед банковским сектором. Замедлению экономического роста способствует снижение роста совокупных активов банковской системы в ВВП, лишь в 2013 году было превышено пороговое значение данного индикатора. Что касается доли активов в ВВП по отношению к уровню монетизации экономики, то устойчивое состояние банковского сектора было достигнуто в 2012-13 годах. Увеличение доли кредитного портфеля в 2013 году по сравнению с 2011 и 2012 годом говорит о том, что на 70,6% банковские активы состоят из кредитного портфеля и в большей степени зависят от кредитов и займов. Наибольшую концентрацию в системе банковской деятельности имеют вклады физических лиц, о чем говорит индекс Херфиндаля - Фишера.

Следовательно, для предотвращения и предупреждения развития кризиса банковской системы следует внимательно изучать и следить за индикаторами экономической безопасности банковской деятельности.

Литература

1. Просвирина, Е.М. Индикаторы экономической безопасности банковской деятельности [Текст] / Е.М. Просвирина // Банковское дело. – 2014. - № 12 (252). – С.76-80

2. Экономическая безопасность России. Общий курс: учебник / под ред. В.К. Сенчагова. 4-е изд. – М.: Бинوم. Лаборатория знаний, 2012

IPO (INITIAL PUBLIC OFFERING), КАК ПРИВЛЕЧЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ И КАПИТАЛА РОССИЙСКИМИ ПРЕДПРИЯТИЯМИ

Назаренко Е.С.

***Красноярский институт железнодорожного транспорта, Красноярск,
Россия***

Научный руководитель к.э.н., доцент Шестакова Н.Н.

В последнее время в России наблюдается рост интереса к теме IPO. В статье рассматриваются преимущества IPO по сравнению с другими формами заимствования.

Recently in Russia growth of interest in the subject IPO is observed. In article advantages of IPO in comparison with other forms of loan are considered.

В настоящее время практически все российские предприятия и банки периодически сталкиваются с проблемой нехватки собственных средств для дальнейшего развития.

Одним из наиболее эффективных способов привлечения иностранных инвестиций является вывод предприятий на мировой фондовый рынок с последующим финансированием в форме дополнительных эмиссий их акций.

В последнее время в России наблюдается рост интереса к теме IPO, так как многие российские компании уже прошли этап становления, нашли свое место на рынке, и топ менеджеры компаний переосмысливают стратегию развития бизнеса.

IPO по сравнению с другими формами заимствования, имеет следующие плюсы:

1. Привлечение бессрочного капитала, который не нужно обслуживать. Это преимущество наиболее важно. Так, например, банковские кредиты относительно дороги, и с их помощью тяжело удовлетворить потребности российских предприятий в крупных и долгосрочных инвестициях. В то же время максимальный срок выпуска облигаций на внутреннем рынке не превышает 5-6 лет.

2. Обретение рыночной стоимости (капитализации). Только благодаря выходу на публичный рынок компания и бизнес обретают рыночную капитализацию. Стоимость публичной компании, как правило, всегда выше стоимости закрытой частной фирмы, прежде всего, благодаря существующей ликвидности и наличию достаточно легко обнаруживаемой информации о компании.

3. Улучшение финансового состояния компании. За счет выпуска акций увеличивается собственный капитал, чего не происходит в случае кредитования или выпуска облигаций.

4. Привлечение инвестиций в будущем на более выгодных условиях. Приобретение статуса публичной компании обычно сопровождается ростом ее чистой стоимости и увеличением собственных средств, что позволяет привлекать в будущем более дешевое финансирование. Кроме того, если акции пользуются спросом, компания имеет возможность на выгодных условиях осуществлять дополнительные эмиссии.

5. Повышение стоимости акций. Стоимость акций может существенно повыситься по сравнению с ценой первичного предложения.

6. Улучшение имиджа, повышение престижа компании.

Внимание, с каким финансовое сообщество и пресса следят за компанией, объявившей о планах IPO, обеспечивает такой компании бесплатную рекламу, что положительным образом сказывается на ее корпоративном имидже. Кроме того, биржа, на которой обращаются бумаги компании, заинтересована в увеличении объемов торгов ее акциями, а значит, проводит дополнительный активный маркетинг, который из-за финансовых ограничений не всегда позволителен самой компании-эмитенту.

У компании, принявшей решение об IPO, есть возможность размещать свои акции либо в России (Московская биржа, СПВБ), либо за рубежом (чаще

всего это LSE, NYSE, NASDAQ). На процесс выбора страны влияют долгосрочные цели стратегического развития компании, отраслевая принадлежность, страна (регион) основной деятельности. Однако, если брать в расчет издержки размещения, то оценки показывают, что при размещении акций в России затраты компании окажутся на порядок ниже, чем при размещении за границей. Для некрупных компаний это может оказаться решающим фактором.

Примером успешного российского IPO является сотовый оператор «Мегафон». В 2012 году «Мегафон» разместил свои акции на Лондонской (LSE) и Московской (ММВБ) биржах. Сообщается, что большая часть заявок на бумаги оператора была подана американскими и британскими инвесторами. Это крупнейшее IPO российской компании в Лондоне за последние 5 лет. Половину средств, полученных на размещении дочерней структурой оператора — Megafon Investment, направят на погашение или рефинансирование долгов, а другую половину — на развитие и расширение сети. Акционеры «МегаФона» заработали на IPO 1,7 млрд. долл.

Так же в будущем планируется первичное размещение акций ОАО «РЖД». Об этом говорит президент РЖД Владимир Якунин. Он оценивает российскую железнодорожную монополию в 1,7 трлн. руб. и хотел бы провести IPO не ранее 2015-2016 гг. на Лондонской фондовой бирже. Желание разместиться в Лондоне Якунин объясняет тем, что РЖД знаком этот рынок и там самые серьезные инвесторы. При этом Якунин допустил, что часть бумаг РЖД может быть размещена и в России, отметив, что пока это лишь предварительные планы.

Что касается российских бирж, то одна из крупнейших универсальных бирж в России ММВБ (Московская межбанковская валютная биржа) и фондовая биржа РТС (Российская торговая система), которые конкурировали между собой, объединились в 2011г. и переименовались в Московскую биржу. Теперь это ведущая фондовая биржа в России. Слияние двух бирж позволяет избавиться от дублирующих функций, а также способствует превращению Москвы в международный финансовый центр.

Для того чтобы IPO активно развивалось в России необходимо построить эффективную инфраструктуру российского фондового рынка и завершить формирование благоприятной правовой среды фондового рынка, при которой проведение IPO будет эффективным для эмитентов и привлекательным для инвесторов.

Литература

1. Никонова И. А. Ценные бумаги для бизнеса: Как повысить стоимость компании с помощью IPO. М.: Альпина Бизнес Букс, 2006.
2. Потемкин А. IPO: как это должно быть по-русски // Профиль. 2005. № 5. С. 7-9.
3. С. Матросов IPO как инструмент привлечения инвестиций российскими предприятиями // Рынок ценных бумаг- 2007-№4.

4. Д. Дмитриенко Якунин хочет провести IPO РЖД в Лондоне// Ведомости-2012
5. А. Купцикевич Супер- биржа России или зачем нужно слияние ММВБ и РТС// FORTRADER.RU-2011
6. Ведомости / [Электронный ресурс]: Электронное периодическое издание - Режим доступа - www.vedomosti.ru
7. ДэйлиКом/[Электронный ресурс]: Новости, аналитика рынка - Режим доступа - www.dailycomm.ru
8. Лента. Ру. /[Электронный ресурс]: Электронное периодическое издание - Режим доступа - www.lenta.ru

ВЛИЯНИЕ «ФИРМ- ОДНОДНЕВОК» НА БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Черных Н.В.

*Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск,
Россия*

Научный руководитель: к.э.н., доцент Бабенко А.В.

В статье рассматривается банковский сектор, угрозы связанные с деятельностью «фирм –однодневок» и меры противодействию этому явлению.

The article discusses the banking sector, the threats are related to short-lived company and countermeasures for this phenomenon.

Банковский сектор является одним из ключевых компонентов финансовой системы России. Нормальное функционирование сферы банковского сектора экономики зависит от сложного комплекса факторов, в том числе, связанных с социальными, экономическими, политическими условиями, правовым и законодательным регулированием банковской деятельности.

Как и любая сфера экономики банковский сектор подвержен всевозможным вызовам и угрозам. Одной из таких угроз считается деятельность «фирм-однодневок».

Под «фирмой-однодневкой» в самом общем смысле понимается юридическое лицо, не обладающее фактической самостоятельностью, созданное без цели ведения предпринимательской деятельности, как правило, не представляющее налоговую отчетность, зарегистрированное по адресу массовой регистрации и т.д.[2]

Фирмы однодневки как правило, оформляются по подложным, фальшивым либо утраченным документам, а также на подставных или умерших лиц и не обладают фактической самостоятельностью. чаще всего такие организации зарегистрированы по адресу «массовой регистрации». Тем не

менее, эти предприятия имеют «теневых» директоров, которые реально руководят юридическим лицом.

На сегодняшний день, в Федеральной налоговой службе России зарегистрировано 3,9 млн. коммерческих организаций, из них в форме ООО – 3,6 млн. Реально действующих организаций, которые проводят хоть какие то платежи через банковскую систему около 2 млн. Деятельность остальных непонятна. Стоит отметить, что из числа организаций, проводящих платежи через банковскую систему, 15 % не уплачивают налоги вообще, почти 6 % организаций платят чисто символические суммы.[1]

Наиболее характерными преступлениями, совершаемыми фиктивными фирмами кредитно-банковских организаций являются преступления, связанные с выдачей и получением кредитов, поскольку кредитование является одной из наиболее массовых и одновременно уязвимых в криминологическом отношении банковских операций. Преступлениями, посягающими на интересы банка при осуществлении ссудных операций, являются: мошенничество, незаконное получение кредита.

Широко распространено введение в заблуждение потенциальными ссудозаемщиками банковских служащих путем фальсификации документов, служащих обеспечением возврата кредитов, вследствие чего кредитное учреждение вводится в заблуждение относительно возможностей и перспектив возврата полученных средств и качества обеспечения кредита. Примерами подобных действий являются следующие:

- представление в качестве залога неполноценного имущества, действительная стоимость которого не соответствует заявленной;
- предоставление в качестве залога имущества, не находящегося в собственности получателя кредита;
- предоставление в качестве залога имущества, на которое не может быть обращено взыскание;
- неоднократный залог одного и того же имущества.

Еще одним способом введения в заблуждение банка является создание видимости финансовой состоятельности предприятия. Происходит это путем предоставления банку недостоверной бухгалтерской и налоговой отчетности, бизнес-планов и технико-экономического обоснования предстоящих инвестиций за счет кредитных средств, а также оформление подложных документов на право получения кредита на льготных условиях, по заниженной процентной ставке.[3]

«Фирмы-однодневки» совершают хищения денежных средств банка под видом организации потребительского кредитования и использования юридических лиц. Обман состоит в выполнении ряда подготовительных действий в виде учреждения фиктивной торговой организации, аренды помещения, покупки незначительного количества товаров и заключения соответствующего договора с банком об участии в коммерческом кредитовании. Затем банку представляются данные о якобы заключенных кредитных договорах. Время действия «фирмы» связано с наступлением срока

платежа в счет погашения кредита. После перечисления денег на счет «фирмы» они обналичиваются и присваиваются, а сама организация исчезает.

Российское законодательство не устанавливает лимитов на срок деятельности подобных организаций. Следовательно, противодействие можно оказывать им только в случае совершения правонарушений, а после их ликвидации — их контрагентам при условии установления факта осуществления совместных согласованных противоправных действий.

Общественная опасность преступлений, совершенных в сфере кредитования, заключается в том, что это приводит к очень тяжким последствиям как для самих банков (т.е. отзыв лицензии, банкротство и т.п.), так и для экономики страны в целом. К негативным последствиям можно отнести как банкротство заемщика, в т.ч. и преднамеренное, так и отмывание денежных средств или имущества, приобретенного незаконным путем. Опасность банкротства и незаконного вывода безналичных денежных средств юридических лиц в теневой наличный оборот очевидна — данные процессы ведут к нестабильности в экономике, а в худшем случае к кризису.

Для противодействия созданию и незаконной деятельности «фирм-однодневок» необходимо комплексное осуществление мероприятий нормативно-правового и организационного характера, а именно:

- ведение постоянного мониторинга организаций, обладающих признаками фирм-однодневок;
- оперативное применение предусмотренных законом мер ответственности по фактам допущенных ими правонарушений;
- обращение в суд с исками о принудительной ликвидации таких организаций.

Необходимость обеспечения экономической безопасности государства, соблюдения интересов добросовестных предпринимателей явилось причиной введения уголовной ответственности за создание фиктивных коммерческих структур, вплоть до лишения свободы на срок до пяти лет.

Литература

1. Разъяснения ФНС [Электронный ресурс] Официальный сайт Федеральной налоговой службы России/ Режим доступа URL: <http://www.nalog.ru/rn24/> (дата обращения 09.02.2014г)

2. ЦБ забросал небольшие банки запросами в поисках фирм-однодневок [Электронный ресурс] РБК: Экономика / Режим доступа URL: <http://top.rbc.ru/economics/02/09/2014/946395.shtml> (дата обращения 02.09.2014г)

3. Валласк Т.Г. актуальные вопросы государственного противодействия созданию и незаконной деятельности фирм однодневок / КриминалистЪ / №1 (10) 2012 г. - 115-120стр.

РОЛЬ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА В ФУНКЦИОНИРОВАНИИ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ РФ

Мохирева А.Н.

*Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия.
Научный руководитель: к. ф.-м. н., и.о. доцента Брит А.А.*

Статья посвящена изучению роли Центрального Банка России в условиях рыночной экономики. Рассмотрению задач, инструментов и методов. Функционирование банка в современных условиях.

The article is devoted to studying the role of the Central Bank of Russia in a market economy. Consideration of tasks, tools and techniques. The functioning of the bank today.

Основой финансовой системы развитого государства на данный момент является центральный банк, осуществляющий денежно-кредитную политику. В свою очередь, денежно-кредитная стратегия, наравне с бюджетной, составляет основу всего государственного регулирования экономики. Таким образом, эффективная работа центрального банка является одним из условий успешного функционирования рыночной экономики. В связи со сложившейся ситуацией нынешней экономики роль Центрального Банка продолжает резко возрастать.

В соответствии с анализом, проведенным в статье [3] Центральный Банк Российской Федерации является не только "центральным звеном банковской системы" нашей страны, но и "главным регулятором экономики", который осуществляет денежно-кредитную политику и наделен особыми полномочиями. Перечень его функций огромен: создание и осуществление кредитно-валютной политики; регулирование работы кредитных организаций и осуществление контроля за ними; регулирование денежного обращения; осуществление безналичных расчетов в общенациональном масштабе; хранение золотовалютных резервов государства. [7] Наиболее важными являются следующие задачи "обеспечение устойчивости национальной валюты, снижение темпов инфляции, а также создание единой государственной денежно-кредитной политики". [9]

Для их исполнения Центральный Банк Российской Федерации применяет такие инструменты и методы, как утверждение законов, регламентирующих деятельность кредитных организаций; установление и осуществление контроля за соблюдением неотъемлемых финансовых нормативов кредитными организациями; осуществление надзора за деятельностью кредитных организаций; утверждение резервных требований; реинвестирование кредитных организаций; осуществление операций на открытом рынке; осуществление дисконтной политики; осуществление валютных интервенций. [5, 7]

С целью достижения определенной законодательством миссии денежно-кредитной политики по обеспечению ценовой устойчивости Банк России завершает многолетний переход к режиму таргетирования инфляции. В

минувшие годы Банку удалось достигнуть конкретных успехов в снижении инфляции. Однако в этом году ее рост существенно ускорился за счет ряда непредвиденных факторов. Прежде всего, значительное влияние на цены оказало ослабление рубля. Кроме того, к повышению инфляции привели введение внешнеторговых ограничений в августе 2014 года и неблагоприятная конъюнктура на рынках отдельных продовольственных товаров. По данным Банка России, до конца 2014 года инфляция составила более 10 %, то есть существенно отклонилось от установленного целевого уровня 4,5 - 5%. В этих условиях важно продолжить проведение денежно-кредитной политики, направленной на замедление роста потребительских цен. [5, 6] По прогнозу Центрального Банка рост потребительских цен начнет снижаться во втором полугодии 2015 года. [5]

Классический взгляд на денежно-кредитную политику основывается на взаимосвязи снижения или полного ограничения денежной массы и соответствующего снижения инфляции. Именно такой политики придерживается сейчас Центральный банк Российской Федерации. На данный момент проводится работа по выравниванию денежной массы в обороте. Структура наличной денежной массы в обращении по состоянию на 1 января 2015 года представлена на рис. 1

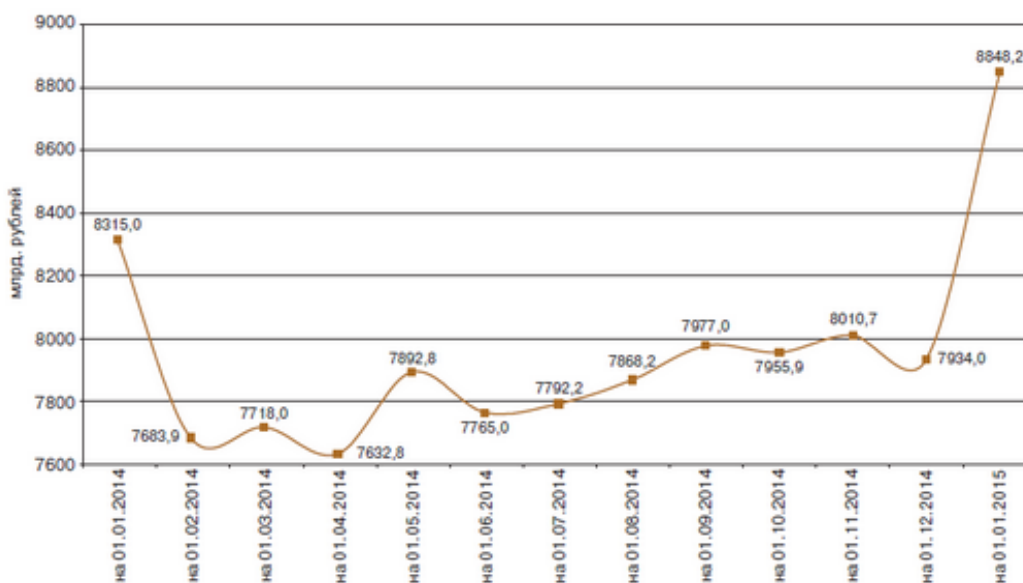


Рисунок 1. - Изменение количества наличных денег в обращении [8]

Спрос на валюту осенью 2014 года вынудил Банк России переключиться к свободному курсообразованию, что "будет способствовать обеспечению более быстрой адаптации экономики к изменениям внешних условий, увеличивая тем самым ее устойчивость". [5] В октябре 2014 года из валютных резервов было продано 30 миллиардов долларов, которые не принесли стабильности на рынок. В связи с этим в ноябре 2014 года Центральный Банк ограничил ежедневные валютные интервенции 350 миллионов долларов и после прекратил регулярные интервенции. Теперь же на запросы валютных игроков Банк России воздействует процентными ставками

по различным инструментам, в частности, по операции валютных своп и репо. [4]

С помощью системы инструментов денежно-кредитной политики Банк России распоряжается однодневными процентными ставками, согласно которым банки совершают операции друг с другом на денежном рынке. Сохраняя ставки денежного рынка в пределах процентного коридора, Банк России стремится приблизить их к уровню ключевой ставки, характеризующей направленность денежно-кредитной политики. Ключевым инструментом Банка России для управления уровнем процентных ставок денежного рынка являются «операции на аукционной основе на срок 1 неделя». Данные операции проводятся Банком России 1 один раз в неделю в форме аукционов по предоставлению ликвидности (аукционы репо) либо аукционов по изъятию ликвидности (деPOSITные аукционы). В настоящее время прослеживается структурный дефицит ликвидности, по этой причине Банк России предоставляет средства банковскому сектору, применяя в качестве основного инструмента аукционы репо. Минимальная (максимальная) ставка, согласно которой банки могут подавать заявки на аукционах по предоставлению ликвидности на срок 1 неделя, считается ключевой ставкой Банка России. При этом процентная ставка, согласно которой банки получают средства, определяется по результатам аукциона. [8]

Учетная политика является важным инструментом денежно-кредитного регулирования, ключевые направления которой разрабатываются и реализуются Центральным Банком. Учетная политика проводится Центральным банком посредством пересмотра и установления базовой процентной ставки двух ключевых видов: ставки по рефинансированию (кредитованию банковских учреждений) и ставки по редисконтированию (переучету ценных бумаг). [2] Центральный Банк в условиях финансово-экономического кризиса расширил возможности рефинансирования для кредитных организаций посредством увеличения объемов и сроков предоставления ломбардных кредитов, расширения перечня активов, принимаемых в качестве обеспечения, предоставления кредитов без обеспечения. Целью Банка России на ближайшую перспективу является формирование единого механизма рефинансирования Банком России кредитных организаций. Предполагается, что в рамках указанного единого механизма рефинансирования банки - потенциальные заемщики станут подписывать с Банком России соглашения, содержащие всеобщие требования кредитования, и заранее предоставлять в Банк России собственность в целях последующего получения кредитов Банка России под залог указанного имущества.

Так же в ближайшее время будет рассмотрен Законопроект о ежеквартальном отчете правительства и информации Центрального Банка о выполнении «антикризисного плана». Согласно документу, в среднесрочной перспективе «будут реализованы меры, направленные на активацию структурных изменений в российской экономике, стабилизацию работы системообразующих организаций в ключевых отраслях и достижение

сбалансированности рынка труда. Снижение инфляции и смягчение последствий роста цен на социально значимые товары и услуги для семей с низким уровнем доходов. Достижение положительных темпов роста и макроэкономической стабильности». [1]

Деятельность Центрального Банка имеет огромное значение, потому как от его успешного функционирования и грамотно выбранных методов, посредством которых он реализует свою деятельность, зависит дальнейший рост экономического потенциала государства, отдельных секторов экономики и усиление позиций на международном рынке.

Литература

1. Антикризисный план правительства России. - РИА НОВОСТИ- [Электронный ресурс] : Режим доступа - <http://ria.ru/>
2. Банковское дело. - Библиотекарь.ру - [Электронный ресурс] : Режим доступа - <http://www.bibliotekar.ru>
3. Беспалова, О.В. Понятие и сущность центрального банка: современный взгляд на проблему // О.В. Беспалова, Т.Г. Ильина. - Проблемы учета и финансов. - № 3 (7), 2012. - С. 51-54.
4. Валютный рынок сегодня. - Коммерсант. ru - [Электронный ресурс] : Режим доступа - <http://kommersant.ru>
5. Доклад о денежно-кредитной политике. - Банк России. - 04.12.2014. - [Электронный ресурс] : Режим доступа - <http://cbr.ru/>
6. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2013 год и период 2014 и 2015 годов (утв. Банком России) - [Электронный ресурс] : Режим доступа - <http://www.consultant.ru>
7. Федеральный закон от 10 июля 2002 г. №86-ФЗ (ред. от 29.12.2014) «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» - [Электронный ресурс] : Режим доступа - <http://www.consultant.ru>
1. 8. Центральный Банк Российской Федерации - [Электронный ресурс] : Режим доступа - <http://cbr.ru/>
8. Энциклопедия знаний - [Электронный ресурс] : Режим доступа - <http://www.pandia.ru>

Секция № 3. Проблемы денежного обращения на современном этапе

ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ ЭЛЕКТРОННЫХ ДЕНЕГ

Назаренко Е.С.

*Красноярский институт железнодорожного транспорта,
Красноярск, Россия*

Научный руководитель к.э.н., доцент Шестакова Н.Н.

В статье описываются основные проблемы развития электронных денег в современных условиях.

In article describes the basic problems of development of electronic money in the modern world.

В настоящее время использование всемирной сети Интернет создает предпосылки для развития электронных денег, так как у общества появляется необходимость в безналичном быстром расчете. Однако электронные деньги имеют ряд проблем, которые будут рассмотрены ниже.

Актуальность данной темы обусловлена тем, что в последнее время Интернет, все больше превращается из чисто информационной среды в финансово-коммерческую и экономическую. В связи с этим, появляется потребность в электронных денежных средствах, которые в свою очередь, имеют определенную специфику и проблемы использования.[1]

Расплатиться за услуги и товары в интернете намного легче и быстрее с помощью электронных денег, а не каким-то иным способом. Одна из главных причин такой популярности – это анонимность, относительно наличных средств. Никто и никогда не узнает, что оплачено, естественно кроме организации, представляющей систему электронных денег. Также на популярность влияет такой фактор, как почти мгновенный обмен средствами – время совершения оплаты полностью зависит от качества работы платежной системы. Со временем все больше и больше людей осознают удобства использования электронных денег и предпочитают оплату именно ими. Но какими бы идеальными они не казались, в настоящее время существуют и некоторые проблемы электронных денег.[2]

Первое и самое основное, что можно отнести к проблемам денег в сети, это небезопасность их использования. Вредоносные программы, хакерские атаки часто являются причиной потери доступа к аккаунту в системе электронных денег. Так же теоретически возможны хищения электронных денег - этого можно добиться, разрабатывая и используя передовые инновационные методы, а также используя недостаточную зрелость технологий

защиты. Для предотвращения этого следует пользоваться дополнительным программным обеспечением для защиты своего ПК, запоминать много сложных паролей для разных систем, а все это противоречит и влияет на простоту электронных систем. Так же такой способ оплаты не защищен на государственном уровне. Многие страны еще не утвердили и не определились с законами, регулирующие использование и оборот электронных денег.[3]

К следующей проблеме относится отсутствие единой системы. В интернете существует несколько видов систем, которые предлагают пользователям свои электронные услуги. Это мешает клиенту использовать какую-либо одну систему, со своими преимуществами и недостатками.

Малое доверие среди основного населения государства – еще один фактор, препятствующий развитию электронных денег. Это обусловлено тем, что зачастую гарантии сохранения и платежеспособности обеспечивает конкретная компания, предоставляющая электронную систему, а не государство, когда, в свою очередь, люди привыкли доверять последнему.

Очень частой проблемой и причиной медленного внедрения электронных денег является отстающее техническое оснащение многих организаций и предприятий, представляющих свои товары или услуги. Ведь для того, чтобы поддерживать свое оснащение и программное обеспечение на современном уровне, требуются денежные вложения, а на это идут не многие.

Центробанки большинства стран настороженно относятся к развитию электронных денег, боясь неконтролируемой эмиссии и других возможных злоупотреблений; хотя электронная наличность может обеспечить массы преимуществ, таких как быстрота и удобство использования, меньшие транзакционные сборы, новые возможности для бизнеса с переносом экономической активности в Интернет. [4]

Основными причинами нежелания банков развивать проекты, связанные с электронными деньгами, являются:

- необходимость финансировать разработки, плодами которых могут пользоваться конкуренты;
- трудности кооперации с другими банками с целью разделить затраты на инновационные разработки;
- отсутствие квалифицированных специалистов в собственном штате;
- сложные технологии и неспособность самостоятельно развивать новые продукты.

При использовании электронных денег могут появиться и негативные макроэкономические эффекты: такие как нестабильность обменного курса, нехватка реального денежного обеспечения. То есть может появиться вероятность того, что количество виртуальных денег в какой-то момент превзойдет количество реальных денег.

Также проблемы с использованием электронных денег могут возникать из-за их ликвидности, выраженной в стоимости реальных деньгах, а также с обязательствами, которые накладываются на эмитента (аналогично проблемам, которые возникают при использовании ценных бумаг). [5]

Ещё одни из причин проблемы внедрения электронных валют- это не решённые проблемы по сбору налогов, обеспечения эмиссии, отсутствия стандартов обеспечения эмиссии, опасения об использовании электронных платежных систем для отмывания денег.

Таким образом, несмотря на преимущества электронных видов услуг, существует достаточное количество проблем с их использованием, что является причиной еще долго развития таких услуг до уровня наличных средств. Однако, электронные деньги в настоящий момент имеют тенденцию к увеличению, вместе с ростом числа пользователей Интернета. Основные проблемы развития электронных денег возможно решить с помощью больших инфраструктурных проектов, инициируемых государствами.

Литература

1. Шамраев, А.В. Электронные деньги. Интернет-платежи. – М.: Центр Исследований Платежных Систем и Расчетов. – 2010.
2. Кочергин, Д.А. Электронные деньги. – М.: Маркет ДС. – 2011.
3. Рябов, В.О. Электронные деньги в России. Проблемы использования и регулирования. М.: - Креативная экономика. — 2010. — № 9.
4. Финансы, экономика, бизнес/ [Электронный ресурс]: - Режим доступа - actionforex.ru
5. Деньги и интернет/ [Электронный ресурс]: - Режим доступа - 1webcent.ru

МЕХАНИЗМ ЦЕНООБРАЗОВАНИЯ В СОВРЕМЕННОЙ РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКЕ

Грубая Е.А., Шляпникова А.В.

*Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия
Научный руководитель: к.э.н., доцент Овсянко Л.А.*

В статье рассмотрен механизм ценообразования в современной рыночной экономике и процессы, формирующие его, а также инфляционные процессы на примере СФО.

The article describes the pricing mechanism in the modern market economy and the processes that shape it, as well as inflationary pressures on the example of the SFC.

Ценообразование представляет собой весьма сложный и многоэтапный процесс, требующий проведения тщательных исследований, оценки и анализа рынков, товаров, затрат, конкуренции и ценовой политики. Установление окончательной цены является важным механизмом ценовой политики любых предприятий различных форм собственности, прямо воздействующим на сбытовую деятельность, поскольку уровень и соотношение цен отдельных видов продукции, особенно конкурирующих изделий, оказывают определяющее влияние на объемы совершаемых потребителями закупок. От

правильно установленных цен во многом зависят реальные коммерческие результаты, а верная или ошибочная ценовая политика может оказывать долговременное воздействие на соответствующее положение предприятия на рынке.

Во многих странах мира правительства оказывают воздействие как на процессы ценообразования в целом, так и на уровень цен важнейших стратегических, базовых и социальных товаров (услуг). В условиях развитого рынка сбалансированность экономики достигается не столько с помощью стихийного регулятора, сколько путем проведения государственной политики, призванной выражать общенациональные интересы. Развитый рынок представлен на рис. 1.



Рис. 1 Схема развитого рынка

Основной целью государственного регулирования цен является защита отдельных секторов национальной экономики, а также уязвимых слоев населения от необоснованного роста цен на отдельные товары, которые реализуются данными потребителями. В отдельных случаях государство заботится о поддержании цен на уровне, обеспечивающем минимальную окупаемость обоснованных затрат товаропроизводителей. Данная мера реализуется путем установления закупочных цен, по которым государство закупает определенный объем произведенной продукции. Кроме того, многие государства заботятся о недопущении реализации товаров по демпинговым ценам, которые используются недобросовестными товаропроизводителями для подавления конкурентов. Важный аспект государственного воздействия состоит также в том, чтобы содействовать развитию высокотехнологических отечественных производств при помощи установления таможенных пошлин на импортируемую продукцию, аналогичную по своим технико-экономическим параметрам.

В целях содействия модернизации национального производства многие правительства стараются создавать условия для снижения издержек отечественных предприятий. Это реализуется путем проведения эффективной налогово-бюджетной, таможенной, кредитной, валютной и других политик. В данном случае все звенья хозяйственного механизма нацеливаются на снижение материальных и других расходов хозяйствующих субъектов, способствуя ценовой конкурентоспособности отечественной продукции. Государство создает эффективную систему регулирования экономики, содействует поддержанию баланса между спросом и предложением, потреблением и накоплением, товарной и денежной массой, монополией и конкуренцией, не нарушая при этом действие механизма рыночного

саморегулирования. Регулирующее воздействие на экономику оказывает не только государство, но и частные компании и корпорации. Регулирование цен и экономики в целом осуществляется как на макро уровне (субъект - государство), так и на микро уровне (субъект - частные фирмы). В зависимости от правил, устанавливаемых государством, во многом формируется экономическая стратегия производственно-хозяйственной деятельности хозяйствующих субъектов, юридических и физических лиц. Государство в процессе регулирования использует различные правовые формы воздействия, включая госбюджет, систему государственного кредитования, а также потенциал государственного сектора экономики. Используя соответствующие административные и экономические инструменты, правительства многих стран воздействуют на производственно-хозяйственную деятельность предприятий, нацеливая их на эффективное использование ресурсов, решение социальных проблем, защиту экологии.

В зависимости от конкретной ситуации в экономике механизм регулирования ценообразования может иметь антиинфляционный или антикризисный характер. В развитых странах конкурентная среда, основанная на устойчивом товарном предложении, поддерживает относительную стабильность цен, делает невозможным для отдельного товаропроизводителя или посредника произвольное существенное повышение цен. В этих странах практически нет свободного ценообразования, но есть конкурентное ценообразование, дополненное эффективным государственным регулированием цен на продукцию естественных монополий и предприятий-монополистов, а также на некоторые базовые и социально важные товары (услуги).

В странах с развитой рыночной экономикой цены на товары формируются под воздействием спроса и предложения, а также с учетом установленных государством правил ценообразования. В конечном счете, цена является как критерием эффективности производства, так и «сигналом» товаропроизводителям, инвесторам к правильному выбору сфер деятельности и приложения капитала. Цена является источником для возмещения обоснованных затрат, выплаты заработной платы, получения прибыли, оплаты налогов и платежей.

Методика ценообразования — совокупность правил построения цены, отражающих специфику отраслей, производств, продуктов. Ценовые методы - методы формирования цен на товары и услуги в рамках принятой ценовой стратегии. В условиях рыночной экономики особенности ценовой методики в том, что цена на абсолютное большинство товаров (услуг) является результатом складывающейся конъюнктуры рынка, а не нормативом, устанавливаемым властью. Ценовые методы, используемые в современной практике, взаимосвязаны и формируют таким образом, систему методов ценообразования. Система этих методов схематично представлена на рис. 2.

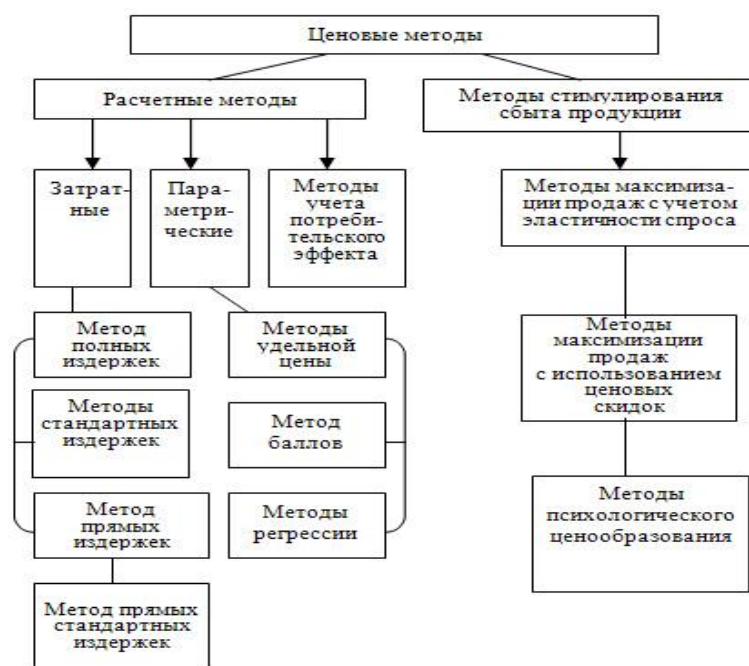


Рис. 2 Система ценовых методов (методов ценообразования)

Однако в условиях недостаточной конкуренции уровень рыночных цен нередко существенно отклоняется от обоснованных издержек производства, если в конкурентной экономике рост цен приводит к увеличению инвестиций в соответствующие сферы экономики, то при монопольной экономике этого не происходит. Монополист сдерживает процесс модернизации, расточительно использует материальные и трудовые ресурсы. Учитывая, что как в начале рыночных преобразований, так и в настоящее время уровень монополизации рынков в экономике страны остается по-прежнему высоким, это требует эффективного государственного воздействия на соответствующие сферы деятельности.

При любых принятых к практическому использованию научных теориях, на базе которых разрабатываются соответствующие механизмы, государство в любом случае оказывает воздействие на процесс ценообразования. Нередко государство на определенных этапах развития вынуждено использовать даже методы прямого регулирования (фиксирования) уровня рентабельности и цены товара, чтобы сохранить устойчивость экономики или поддержать определенную часть потребителей соответствующей продукции. После прохождения «проблемного» этапа развития, в процессе реализации определенных механизмов, государство постепенно ослабляет или отменяет данные ограничения. Если государство «забывает» о механизме ценообразования и ориентируется в основном только на использование «классических» методов (регулирование денежной массы, учетной ставки, уровня налогообложения, бюджетных расходов и др.), то в экономике появляются проблемы неплатежей, ценовых и других искажений. Это может проявиться в товарообмене между продукцией сельского хозяйства и промышленности, уровнем потребительских цен и оплаты труда занятых

работников, а также в неравномерной динамике индекса оптовых и потребительских цен.

Главная причина высокого роста цен на продукцию производственно - технического назначения заключается в том, что в последние годы ослаблен контроль за ценообразованием в сфере деятельности естественных монополий и предприятий монополистов. Это приводит к обострению проблемы неплатежей, формированию низкой рентабельности сельскохозяйственного производства, недостаточной платежеспособности населения в приобретении потребительских товаров.

В условиях постоянного роста цен многие виды отечественной продукции могут потерять свою конкурентоспособность не только на мировом рынке, но и на внутреннем. В целях поддержки деятельности национальных товаропроизводителей государству приходится использовать механизм налоговых и других льгот, что создает неравные экономические условия и приводит к другим негативным последствиям. В этих условиях использование монетарных мер в некоторой степени сдерживает инфляцию на рынке потребительских товаров, но оптовые цены промышленности, как правило, продолжают расти (особенно на сырье, топливно-энергетические ресурсы, металлургическую продукцию). В результате развития данной тенденции постепенно снижается прибыльность отраслей с высокой долей добавленной стоимости, у которых сокращается выпуск продукции, увеличивается уровень износа основных фондов.

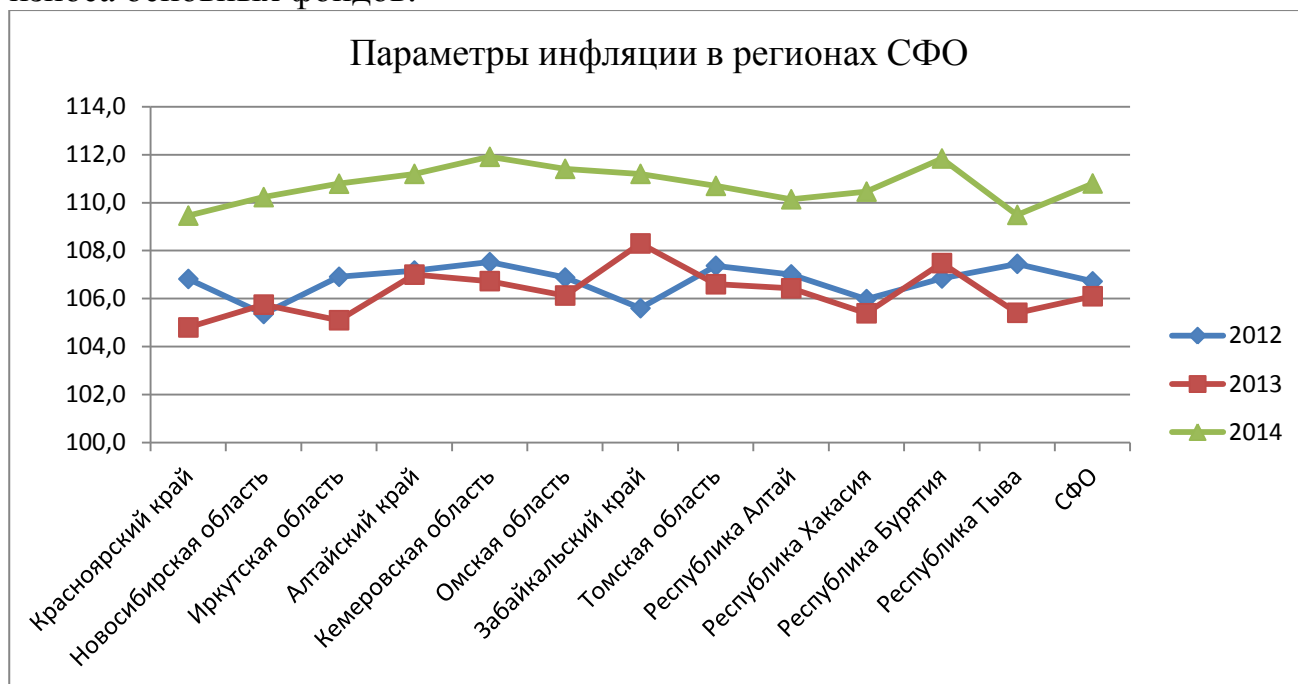


Рис. 3 - Уровень инфляции в регионах СФО за 2012-2014 гг.

Наиболее распространенным методом измерения инфляции является индекс потребительских цен, который рассчитывается по отношению к базовому году. Индекс потребительских цен (инфляция) характеризует изменение во времени общего уровня цен на товары и услуги, приобретаемые населением для непроизводственного потребления. Он измеряет отношение

стоимости фиксированного набора товаров и услуг в ценах текущего периода к его стоимости в ценах базисного периода. На основе данных статистического обследования структуры фактических потребительских расходов домашних хозяйств за предыдущий период, структура инфляции утверждается ежегодно.

В 2012 – 2013 гг. уровень инфляции практически не менялся, однако, в 2014 г. уровень инфляции вырос, в связи с начавшимся кризисом. В Красноярском крае в январе 2015 года по отношению к предыдущему месяцу основные показатели, характеризующие инфляционные процессы, сложились следующим образом: индекс потребительских цен составил 103,4 процента, в том числе на продовольственные товары – 103,7 процента, на непродовольственные товары – 102,8 процента, на услуги – 104 процента.

Практика показывает, что действующие в настоящее время методы государственного регулирования ценообразования на продукцию естественных монополий, предприятий - монополистов и других хозяйствующих субъектов эффективны, как правило, только в краткосрочной перспективе. Через некоторое время монополисты вновь повышают цены и тарифы на свою продукцию, ссылаясь на удорожание приобретаемых ими ресурсов, индексацию оплаты труда, девальвацию курса национальной валюты и действие других факторов. Изменить данную тенденцию можно при помощи введения эффективного механизма государственного воздействия на процессы ценообразования, разработанного на основе единого, системного, нормативного подхода.

При разработке нормативов, механизма налогообложения и других инструментов, воздействующих на ценообразование, государству целесообразно придерживаться принципов формирования равных конкурентных условий, эквивалентного межотраслевого и межрегионального товарообмена, выравнивания условий оплаты в отраслевом и региональном разрезе, поддержания сбалансированности между уровнем потребительских цен и доходами населения, ресурсосбережения, экологической устойчивости, инновационной и социальной направленности развития экономики.

Разработка научно обоснованного, системного подхода позволит сдерживать необоснованный рост цен на продукцию (услуги) соответствующих хозяйствующих субъектов, что станет действенным фактором обеспечения устойчивости всей системы цен. эффективное воздействие государства на ценообразование позволит создать бизнес-среду, в которой возрастает роль цены в реализации инновационной и социальной политики, а также в достижении ресурсосбережения и экологической устойчивости производства.

Литература

1. Воронин С., Исмаилов О., Расулев А. Государство и цены: механизм воздействия в условиях рыночной экономики. // Общество и экономика - № 3 – 4 – 2013
2. Гладких Д., Государственное регулирование экономики при помощи ценообразующих факторов. // Экономика и жизнь - № 1 – 2011

3. Рогатенюк Э.В., Анализ теоретических подходов к классификации ценообразующих факторов. // Экономика и жизнь - № 21 – 2012
4. Министерство экономического развития и инвестиционной политики // [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.econ.krskstate.ru/>.
5. Информационно-аналитическая система "СТАТИСТИКА" Красноярского края // [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.ias-stat.ru/>.

СТОИТ ЛИ РОССИЯНАМ БОЯТЬСЯ ДЕНОМИНАЦИИ В 2015 ГОДУ?

Замятина Л. С.

*Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия
Научный руководитель: д.э.н., профессор, Пыжикова Н.И.*

В статье описывается сущность деноминации и предпосылки к ее возникновению в России в современных условиях экономики.

In article the essence of denomination and the prerequisite to its emergence in Russia in modern conditions of economy is described

В современных условиях нестабильной экономической и политической среды вопрос о деноминации рубля усиливается, поскольку большинство жителей России слышали о таких понятиях как кризис, инфляция и девальвация рубля. В их понимании они сплетаются в единый клубок неизбежных финансовых проблем, снижения покупательской способности, ухудшения качества и уровня жизни.

Самой значимой угрозой для России россияне считают рост цен и обнищание широких слоев населения. Поэтому проблема устойчивости российского рубля является актуальной на сегодняшний день.

Чтобы разобраться в данной ситуации и понять, стоит ли прогнозировать деноминацию в 2015 году, необходимо ознакомиться с понятием деноминации национальной валюты и определить факторы, с которыми связано изменение валютного курса.

Деноминация (от лат. denominatio — переименование) изменение нарицательной стоимости денежных знаков после гиперинфляции с целью стабилизации валюты и упрощения расчетов. [6] По установленному графику старые дензнаки меняются на новые, в такой же пропорции пересчитываются цены на товары и услуги. [2]

Проще говоря, это удаление ненужных нулей с банкнот. Старые денежные знаки могут изыматься из обращения:

- в течение нескольких недель, что приводит к обмену не всей имеющейся на руках денежной массы;

- в течение года или нескольких лет, когда старые деньги ходят одновременно с новыми и постепенно изымаются из обращения.

Правильно и разумно проведенная деноминация проходит безболезненно для населения, и даже приводит к увеличению покупательского спроса. Ведь

то, что раньше покупалось за 100 рублей, теперь можно купить, например, за 10 руб. При проведении деноминации пересчитываются все цены на товары, услуги, тарифы, а также зарплаты, пенсии, стипендии, пособия и т. п. Необходимо отличать деноминацию от денежной реформы, которая всегда связана с определенными потерями для граждан. В истории СССР и РФ деноминация происходила несколько раз: в 1922, 1923, 1924, 1947, 1961 и 1998 годах. [6]

Таблица 1 – Сравнительная таблица наступления процесса деноминации в СССР и РФ

до 1922	1922— 1923	1923— 1924	1924— 1947	1947— 1961	1961— 1998	1998-по сегодняшний день
1						
10000	1					
10^6	100	1				
$5 \cdot 10^{10}$	$5 \cdot 10^6$	50000	1			
$5 \cdot 10^{11}$	$5 \cdot 10^7$	$5 \cdot 10^5$	10	1		
$5 \cdot 10^{12}$	$5 \cdot 10^8$	$5 \cdot 10^6$	10^2	10	1	
$5 \cdot 10^{15}$	$5 \cdot 10^{11}$	$5 \cdot 10^9$	10^5	10^4	1000	1

Не стоит путать деноминацию и девальвацию. Девальвация (лат. de — понижение; лат. Valeo — иметь значение, стоять) — уменьшение золотого содержания денежной единицы в условиях золотого стандарта. В современных условиях термин применяется для ситуаций официального снижения курса национальной валюты по отношению к твёрдым валютам в системах с фиксированным курсом валюты, устанавливаемым денежными властями. [6]

По своей сути, девальвация — обесценивание национальной валюты, то есть ее удешевление по отношению к экономическим «эталонам», в качестве которых чаще всего выступают доллар и евро. Стремительное падение рубля и является девальвацией — национальная валюта снижает свою значимость. Это уменьшает количество товара, который можно приобрести на фиксированную сумму рублей.

Обмен на новые денежные знаки происходил в течение 1998 г. по курсу 1: 1000. Специальная процедура обмена денег не предусматривалась. При этом большая доля старых монет осталась на руках у населения. [1]

Иногда девальвация фактически совпадает с нуллификацией.

Нуллификация - денежная реформа, при которой обесценившиеся денежные знаки аннулируются, они объявляются недействительными. Резко падает покупательная способность денег. [3]

На сегодняшний день россияне наблюдают стремительное падение российского рубля.

Одним из важных факторов изменения курса рубля можно назвать скачки цен на нефть, ведь именно от ее цены зависит объем валютной выручки. Снижение спроса на мировом рынке на сырьевые и топливные товары, составляющие основу российского экспорта, привело к замедлению темпов роста его стоимостных объемов. Больше того, доходы федерального бюджета России более чем наполовину состояли из поступлений от продажи нефти и газа[4].

По данным Минфина в январе 2011 года средняя цена барреля основной экспортной марки российской нефти Urals составляла 93,83 доллара за баррель, в январе 2012 года средняя стоимость барреля составляла 109,8долларов, в январе 2013 года - 111,81 доллара за баррель, в январе 2014 года - 117 долларов. В январе 2015 года средняя цена на российскую нефть марки Urals снизилась на 56% по сравнению с прошлым годом и составила 46,58 доллара за баррель [5].

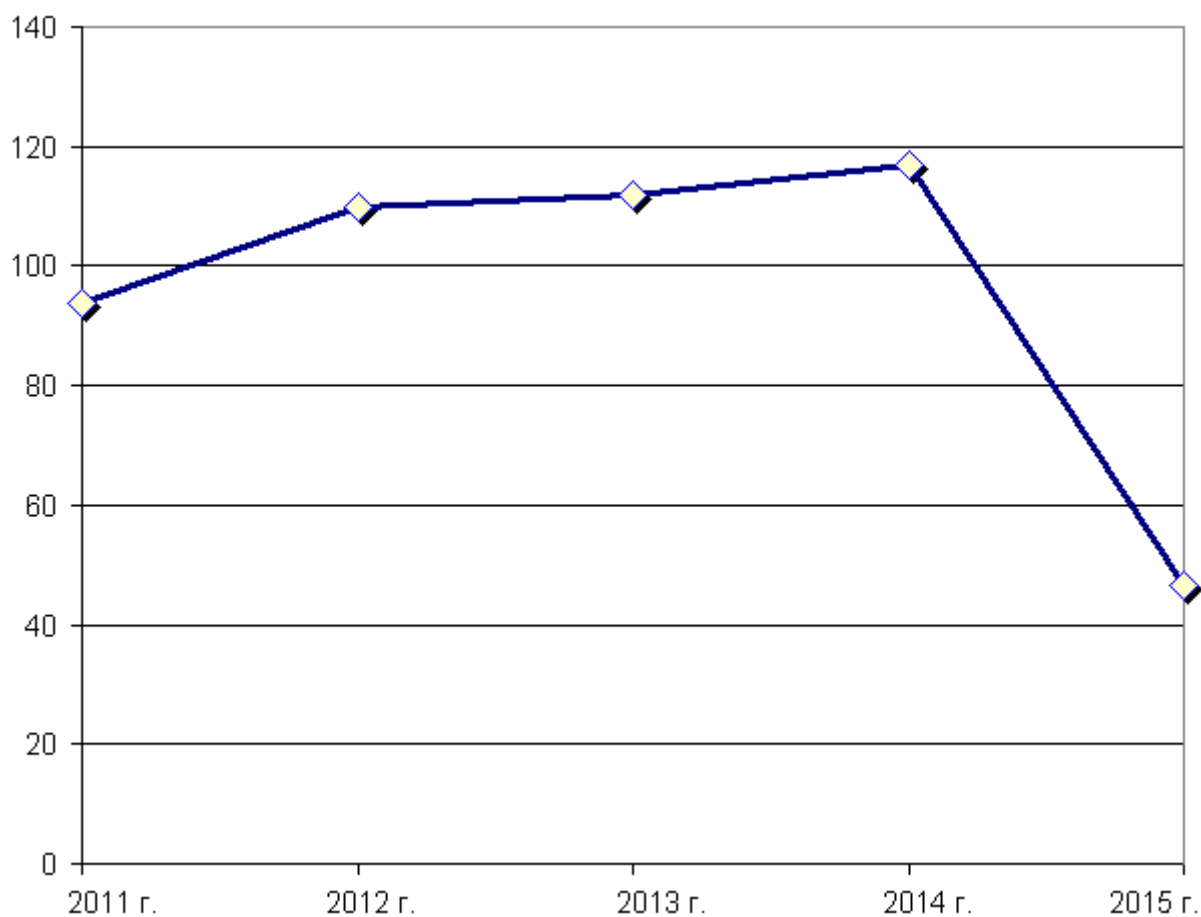


Рисунок 1 – Динамика изменения средней цены барреля нефти Urals

Стоит учитывать, что при снижении цены нефти на 1 доллар, доходы бюджета уменьшаются примерно на 2 млрд. долларов или 0.5% бюджета.

Еще одним немаловажным фактором является замедление роста национальной валюты, а именно отказ Центрального Банка Российской Федерации формировать и совершать объемные валютные интервенции для искусственного поддержания курса рубля.

Таким образом, Центробанк РФ перестал покупать и продавать иностранную валюту на внутреннем валютном рынке. По словам президента страны В.В. Путина, экономическая система Российской Федерации запланировала перевод рубля на плавающий курс. Свободно **плавающий валютный курс** подразумевает полный отказ государственных властей регулировать национальную денежную единицу относительно валют других стран, т.е. движение валютного курса определяется исключительно по рыночным законам спроса и предложения. По такому режиму цена колеблется в определенных рамках, а когда достигается верхний или нижний предел коридора, в процесс вмешиваются монетарные власти страны с целью стабилизации изменившегося курса. Процесс вмешательства чаще всего принимает форму валютных интервенций, т.е. проводятся конверсионные операции с национальной валютой и резервными денежными единицами на открытом рынке.

Следующий фактор, с которым связано изменение валютного курса это геополитика. Геополитика России – это в частности проблемы внешней безопасности страны, защита национальных интересов в мире, развитие промышленности и сельского хозяйства, а также это демографическое и социальное развитие.

Геополитика обостряет и без того сложную экономическую ситуацию в стране: ослабляет национальную валюту, провоцирует рост цен, снижает доходы населения и увеличивает дефицит бюджета. Рост ВВП сильно упал и практически близок к нулю (0,5 %) по сравнению с прошлым годом (1,3 %)[7].

В чем же заключается опасность такого процесса как деноминация? Во первых, психологический фактор, долгое привыкание людей к тому, что, например, молоко будет стоить не 40 рублей, а 4 рубля. Во-вторых, все денежные накопления как личные, так и общегосударственные будут подвержены большому риску обесценивания. В-третьих, изменения в кредитной сфере. Особенно столкнутся с проблемой заемщики, имеющие кредиты в валюте, так как их «долг» вырастет минимум в 2 раза.

Приведенные данные свидетельствуют о наличии проблем в экономике России, но это не полная картина развития страны. Дополнить эту картину могли бы примеры, связанные с состоянием отраслей производства таких как: машиностроение, авиастроение, сельскохозяйственное машиностроение, радиоэлектроника, металлургия, лесопромышленный комплекс и др.

В современном обращении денежных средств учувствуют не только реальные денежные купюры, но и виртуальные платежные системы. Расчёты происходят при помощи электронных систем, а население активно использует пластиковые карты. Скорее всего, в ближайшее время произойдет значительное сокращение операций с наличными денежными средствами, и граждане перейдут на виртуальную систему оплаты.

Для нашей страны деноминация национальной валюты является весьма затратным и долгосрочным процессом, так как необходимо выпустить значительное количество валюты, и сформировать пункты обмена валютного

сырья государства. Нет причин вкладывать огромные государственные средства в проведение деноминации, поскольку никакой положительной отдачи от неё не предвидится.

Денежная масса, находящаяся в обращении, полностью удовлетворяет потребности экономики Российской Федерации, даже если рубль значительно обесценится.

О проведении деноминации государству необходимо объявить за достаточно длительный срок, чтобы обеспечить к этой операции банковской техникой, технологиями, подготовить такие службы как пенсионный фонд, налоговая служба, фонд экономики и труда и др. А на сегодняшний момент таких заявлений от главы государства не поступало.

Безусловно, экономическая ситуация остается тяжелой, но говорить о деноминации пока преждевременно. В 2015 году ожидается лишь продолжение кризиса, вызванного политическими причинами, а потому замена рубля году маловероятна.

Литература

1. Рогова О.В. Потенциал национальной валюты и новая индустриализация / О.В. Рогова // Экономист. – 2011. – № 12. – с. 36-43
2. Семенов С.Н. Денежная масса: структура и ее разновидности. - М.: Финансы и кредит. – 2012. – № 16. – с. 33-43
3. Энциклопедический словарь: русского библиографического института Гранат. Т. 36-часть VI: Россия-Румыния / под ред. Проф. В. Я. Железнова, М. М. Ковалевского, С.А. Муромцева и Н.А. Тимирязева. – 7-е изд. – М.: ред. Изд. Кооп. Т-во, 1941. – 666 с.
4. Деловая жизнь/Макроэкономика / Падение цен на нефть в 2015 году/электрон. журн.[Электронный ресурс].Режим доступа: <http://bs-life.ru/makroekonomika.html?start=20>(дата обращения 19.02.2015)
5. Минфин России/официальный сайт. Режим доступа: http://info.minfin.ru/rur_dyn.php(дата обращения 09.02.2015)
6. Свободная энциклопедия Википедия.[Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://ru.wikipedia.org>. (дата обращения 09.02.2015)
7. Экономический кризис в России: прогнозы на 2015 год/ К. Шперлик/электрон. журн. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://kontur.ru/articles/1320> (дата обращения 09.02.2015)

ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ В РОССИИ: ПРОБЛЕМЫ И ТЕНДЕНЦИИ

Шехтель И.В.

Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия

Научный руководитель к.э.н., доцент Шестакова Н.Н.

In the article the contemporary problems and trends in of currency in Russia, the factors affecting he increase in non-cash circulation, and found negative effects of cash circulation.

В статье рассматриваются современные проблемы и тенденции денежного обращения в России. Обобщены факторы, влияющие на увеличение безналичного обращения, и выявлены негативные последствия наличного денежного обращения.

Во времени, когда мы с вами живем, деньги являются неотъемлемой частью нашего мира. Жизнь современного человека в настоящем периоде не представляется полноценной без взаимодействия с этим ресурсом. Находясь в регулярном движении, он управляет многообразными производственными, инвестиционными и торговыми процессами. Деньги играют не малую роль в общественном разделении труда и развитии товарного производства. Потребление увеличивается, соответственно, необходимость в деньгах растет.

С ростом производства и цен на товары возникает дополнительная потребность хозяйства и населения в деньгах. В периодпостоянно растущего денежного обращения Россия, все дальше отходит от мировых стандартов и становится все менее соответствовать им. Граждане Российской Федерации предпочтительней относятся к наличному денежному обращению, ведьони привыклина протяжении многих лет рассчитыватья наличными деньгами ипродолжают использовать их в наличном варианте.[1]

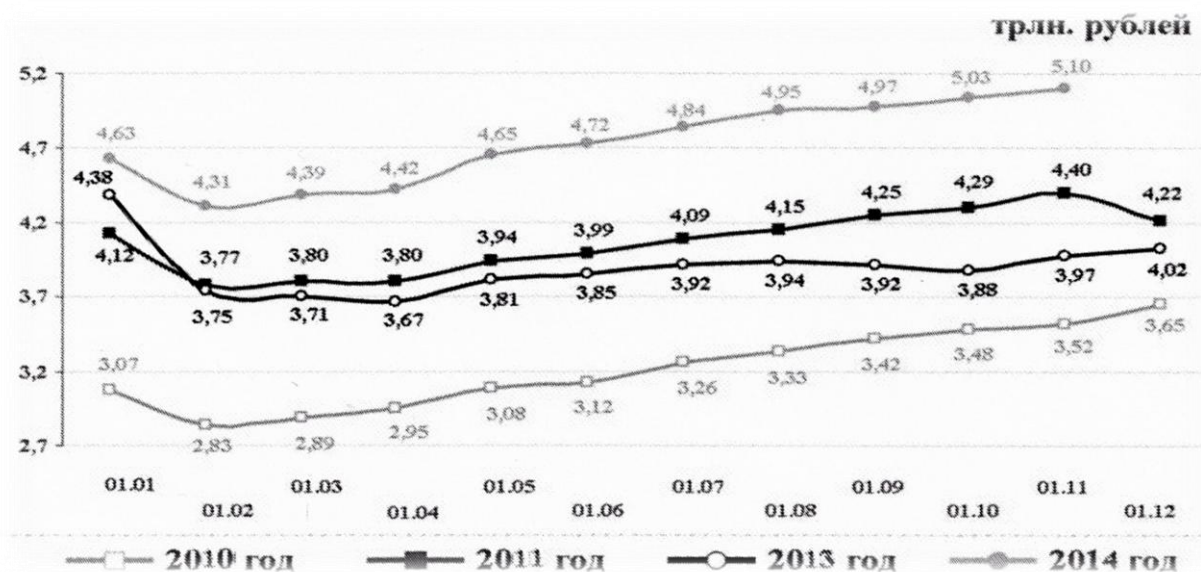


Рис. 1 Динамика наличного обращения

Деньги в обращении делают финансовую систему менее устойчивой, что в общем итоге ослабляет ее, подвергая инфляционным ожиданиям. Так же становится более осложнена проблема теневого денежного оборота в экономике. Весь объем наличного денежного обращения ведет к негативным последствиям. В связи с всеми имеющимися на сегодняшний день проблемами количество безналичного денежного обращения все еще увеличивается. Так, количество наличных денег в обращении в конце 2012 года составило 3794,8 млрд. рублей, в конце 2013 года – 4038,1 млрд.р., а уже в 2014 году – 5062,7 млрд.р.[2]

Наличное обращение растет, одной из причин этого является использование большинства граждан банковских карт для снятия наличных денег в банкоматах, а не как платежное средство. Так, при увеличении числа банковских карт с 121624 тыс. ед. до 157696 тыс. ед. за период с 2013 по 2014 годы и, соответственно, увеличение количества банкоматов в ходе развития инфраструктуры электронных платежей с 97,1 тыс. до 136,8 тыс. произошло возрастание спроса на наличность. В реальной экономике потребление наличности возрастает, несмотря на стремление ее ограничить.[3]

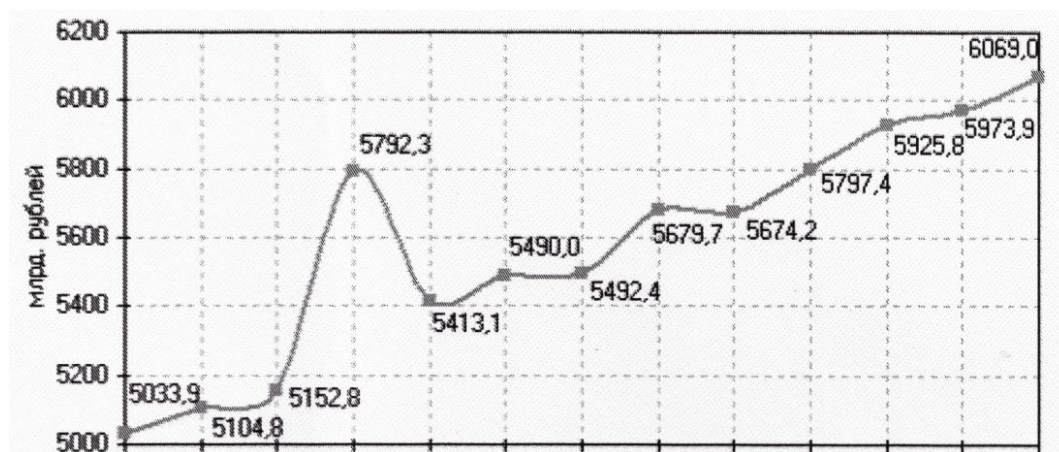


Рис. 2 Изменение количества наличных денег в обращении

Во всем мире наблюдается достаточно динамичное развитие безналичных расчетов. В этих условиях функционируют, как правило, кредитные деньги, появляется реальность использования возможностей кредитной системы по ограничению объема денежной массы в интересах поддержания устойчивости денежной единицы как для государства, так и для самих граждан открывается множество разнообразных полезных факторов в использовании безналичных расчетов.

Основным фактором увеличения доли безналичных расчетов является развитие оплаты товаров и услуг посредством электронных носителей. Разрыв между наличными и безналичными средствами в России постоянно увеличивается, что ведет к постепенному вытеснению из обращения безналичными расчетами наличных.

Проанализировав данную проблему можно сделать вывод, что экономика Российской Федерации не соответствует мировым стандартам поставленного вопроса, но доля безналичного денежного обращения с каждым годом

значительно увеличивается и способна изменить являющуюся на сегодняшний день ситуацию в стране. [4]

Литература

1. Воронов, Ю.П. Денежные потоки // Вопросы экономики. – 2013г. – №10.
2. Захарова А. А., Телипенко Е. В. Проблемы денежного потока. 2013 № 4
3. Савин С. Ю. Роль денежного потока в современном мире. 2014 № 3
4. Добровольский, Е. Безналичное и наличное денежное обращение: шаг за шагом / Е. Добровольский. – СПб.: Питер, 2013

ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ НАЛИЧНОГО ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ

Курнаева В.В.

*Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия
Научный руководитель: старший преподаватель Белова Л.А.*

В статье рассматривается значение наличного денежного обращения на современном этапе развития экономики. Приводятся способы модернизации обработки и хранения денежной наличности.

The article discusses the importance of cash circulation at the present stage of economic development. The methods of modernization of processing and storage of cash.

Во всем мире наблюдается достаточно динамичное развитие безналичных расчетов в сфере розничных платежей, в результате чего создается иллюзия, что эра «наличных» заканчивается. Некоторые эксперты уже рассматривают наличные деньги как старомодное платежное средство. Однако на самом деле, как показывает практика, количество наличных денег в обращении постоянно возрастает. В России за последние пять лет количество наличных денег в обращении (с учетом остатков в кассах учреждений Банка России и кредитных организаций) возросло в 1,9 раза и на начало 2013 г. составило 7,7 трлн рублей.

Сравнительный анализ показателей Российской Федерации и 20 зарубежных стран позволяет условно разделить рассматриваемые страны на три группы (кластеры), используя в качестве критерия классификации их уровень экономического развития. Международные сопоставления проводились по таким показателям, как ВВП на душу населения в долларовом эквиваленте, темп прироста наличных денег в обращении, доля наличных денег в денежной массе, достаточность наличных денег в обращении и др. Доля наличных денег в денежной массе в развитых странах (I кластер) в среднем меньше, чем в развивающихся (II кластер) и странах постсоветского пространства (III кластер). В течение последних лет прослеживалась тенденция к снижению данного показателя в большинстве этих стран. Что касается

количества банкнот и монеты на душу населения, то здесь разброс данных очень велик. Например, в Польше на человека приходится 33 банкноты, а в Малайзии – 120 банкнот. По монете разница еще более значительная: в Швеции – 199 монет на душу населения, а в Японии – 694 монеты. В России на душу населения на начало 2013 г. приходилось 45 банкнот и 378 монет. Уровень достаточности наличных денег в экономике Российской Федерации в 2012 г. составил 9,9%. Особенно востребованы наличные деньги в периоды экономических кризисов. Опыт кризиса 2008–2009 гг. в полной мере подтверждает это. Возрастает роль наличных денег также в условиях чрезвычайных ситуаций (Япония, Новая Зеландия, Индонезия).[1]

Обработка наличных денег – достаточно дорогое удовольствие. По экспертным оценкам, совокупный объем затрат на обработку наличных денег в мире превышает 300 млрд дол. США. Кроме того, обеспечение платежного оборота наличными деньгами сопряжено с определенными рисками. Достаточно большие затраты на обслуживание наличного денежного обращения и высокие риски – это вызовы, с которыми сталкивается каждый центральный банк. Создавая ту или иную модель управления наличным денежным обращением, центральные банки постоянно вносят коррективы. С развитием банковской системы меняется роль центральных банков в сфере наличного денежного обращения, происходит передача отдельных функций коммерческим структурам.

В ходе реформирования процессов управления наличным денежным обращением центральным банкам удается добиться снижения отдельных видов рисков (например, риск утраты наличных денег при их сортировке, транспортировке и хранении, риск появления поддельных денежных знаков в обращении), но одновременно возможно возникновение новых видов рисков, таких, как невыполнение требований регулятора и нарушение чистоты наличного денежного обращения.

В России также осуществляется процесс реформирования наличного денежного обращения с учетом опыта зарубежных центральных банков и особенностей нашей страны. На сегодняшний день Банк России достиг определенных успехов в сфере наличного денежного обращения и может поделиться своим опытом. В России, как и в других странах, затраты на организацию наличного денежного обращения достаточно высокие. В связи с этим Банк России предпринимает решительные шаги, одним из которых является аутсорсинг. Банк России постепенно делегирует коммерческим структурам свои функции, связанные с обработкой наличных денег и их распределением. Так, например, кредитные организации наделены правом осуществлять кассовое обслуживание других кредитных организаций и их подразделений. При этом отдельные кредитные организации выбрали в качестве своей специализации этот вид деятельности. Начался процесс создания коммерческими банками крупных центров обработки денежной наличности. Рассматривается вопрос о предоставлении коммерческим организациям права хранения денежной наличности Банка России.

Другим способом снижения затрат является оптимизация внутренней деятельности Банка России, которая проводится по следующим направлениям.

Централизация процессов обработки денежной наличности и оптимизация сети учреждений Банка России

Создание крупных кассовых центров позволяет участникам наличного денежного обращения сократить количество локальных кассовых узлов, высвободить помещения, оборудование и другие ресурсы, эффективно выстраивать технологические процессы. Банк России имеет ряд современных кассовых центров, причем используемые в них технологические решения постоянно совершенствуются (Санкт-Петербург, Краснодар). В 2014 г. планируется ввести в эксплуатацию кассовый центр в Хабаровске. Ведется строительство и реконструкция современных объектов инфраструктуры наличного денежного обращения, работающих по полному циклу, включая уничтожение ветхих банкнот в регионах с большой концентрацией объемов обрабатываемой наличности: в Воронеже, в Ростове-на-Дону.

Модернизация обработки и хранения денежной наличности

В учреждениях Банка России используются современные агрегатированные комплексы на базе счетно-сортировальных машин высокой и средней производительности. Благодаря этому обеспечивается автоматический непрерывный цикл обработки банкнот, включая уничтожение ветхих. Часть комплексов создается на базе высокопроизводительных счетно-сортировальных машин нового поколения BPS-M7-4SB-33, что позволяет повысить технологическую производительность в 1,5 раза. Кроме того, данная модель обладает функцией чтения серийных номеров обрабатываемых банкнот, что позволит в перспективе оценить миграцию денег и срок жизни банкнот, проводить мониторинг уничтожения ветхих банкнот, а также оптимизировать распределение запасов денежной наличности.[2] (В настоящее время в Банке России установлена 21 машина BPS-M7-4SB-33.)

Внедрение IT-технологий в сфере обработки денежной наличности

Необходимым условием функционирования системы наличного денежного обращения (НДО) является создание единого информационного пространства. В Банке России эксплуатируются две автоматизированные системы (АС ЭКР и АС ДНДО), благодаря которым в оперативном режиме производятся сбор и обработка информации, необходимой для оценки текущей ситуации и принятия управленческих решений.

Стандартизация и унификация процессов НДО

Стандартизация подходов и унификация процессов НДО в Банке России осуществляется на основе лучших практик по следующим направлениям:

- совершенствование банкнотной и монетной упаковки;
- внедрение укрупненной упаковки при приеме/передаче денежной наличности способствует росту производительности кассового оборудования, снижению ручного труда и количества ошибок, связанных с человеческим фактором;
- внедрение технологии штрихкодовой идентификации упаковок с банкнотами и монетой позволяет отслеживать весь путь упаковки от момента

ее формирования в кредитной организации или учреждении Банка России до момента уничтожения;

- применение автоматизированных кладовых позволяет увеличить плотность хранения денежной наличности и оптимизировать ее запасы;
- стандартизация информационных потоков.

Чистота наличного денежного обращения

Для поддержания чистоты наличного денежного обращения Банк России внедряет единые стандарты сортировки банкнот на годные и ветхие. С этой целью в 2012 г. разработана 20-уровневая шкала сортировки. В настоящее время по данной шкале осуществляется сортировка на двух типах счетно-сортировальных машин (BPS 1040, Кобра 4004). При использовании новых стандартов сортировки на всех ССМ Банка России отсев ветхих банкнот в целом по стране сократится, по предварительной оценке, на 5–10%. Внедрение единых стандартов сортировки банкнот на годные и ветхие позволит в полной мере использовать преимущества автоматизированных систем и повысить уровень контроля за наличным денежным обращением.[1]

Рециркуляция

Банк России начал развивать такое направление, как рециркуляция денежной наличности. В России внедряются монетоприемные устройства двух видов: с функцией зачисления денег на банковский счет клиента и с функцией обмена монет на банкноты. Причем размещаются они не только в кредитных организациях, но и на территории крупных торговых и офисных центров. Данные устройства помогают упростить решение логистических задач, уменьшить риски, связанные с транспортировкой и хранением наличных денег, а также справиться с характерной для некоторых центральных банков проблемой: избыточным количеством в обращении монеты низких номиналов. В России на сегодняшний день на каждого жителя приходится по 51 однокопеечной монете и по 40 пятикопеечных монет. Помимо снижения затрат, Банк России старается минимизировать риски, связанные с организацией наличного денежного обращения. Для этого устанавливаются правила обработки, транспортировки и хранения денежной наличности для учреждений Банка России и кредитных организаций.[1]

Тема наличного денежного обращения актуальна на протяжении сотен лет и будет оставаться таковой и впредь. Однако нельзя в век высоких технологий ориентироваться только на наличные деньги, необходимо идти в ногу с научно-техническим прогрессом. Что касается принятия закона об ограничении хождения наличных денег в России, то этот шаг сдерживают такие факторы, как неразвитость инфраструктуры для осуществления безналичных платежей в малых и средних городах, обеспечение безопасности платежей, а также необходимость регулирования уровня комиссионных при безналичных платежах. Мы должны заранее предвидеть все последствия этого шага. Поэтому работа над законопроектом ведется.

Литература

1. Лунтовский, Г.И. Наличное денежное обращение: современный этап и перспективы развития/ Г.И. Лунтовский // Деньги и кредит. – 2013. - №2.

2. Эзрох, Ю.С. Конкуренция форм оборота денежных средств в России на современном этапе/ Ю.С.Эзрох// Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2014. - №3.

ОПТИМИЗАЦИЯ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

Холондач Н.И.

***Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск,
Россия***

Научный руководитель: старший преподаватель Белова Л.А.

В статье рассматривается значимость оптимизации дебиторской задолженности для деятельности предприятия.

The article discusses the importance of optimizing receivables for the enterprise.

При переходе России к рыночной экономике, когда из-за замедления расчетов произошло нарушение финансовых связей между организациями, появилась проблема необходимости оптимизировать дебиторскую задолженность. В связи со стабилизацией состояния рынка многим предприятиям стало возможным увеличить объемы продаж, расширить клиентскую базу, что невозможно без расширения объемов коммерческого кредитования контрагентов предоставлением отсрочки платежа.

Оплата платежей дебиторами - один из основных источников поступления денежных средств на предприятии. Из этого следует, что организовать оптимальные режимы движения дебиторской задолженности - значит прямо повлиять на цель деятельности организации в рыночных условиях – получить прибыль и доход.

Появление задолженности дебиторов является объективным фактом процесса функционирования организации: при отгрузке произведенной продукции или оказании некоторых услуг, организация, как правило, не получает средства в оплату сразу, то есть оно, по сути, кредитует покупателей. При этом с одной стороны, возникающая дебиторская задолженность отвлекает средства из сферы производства, что приводит к снижению эффективности использования оборотных средств вообще, сказывается на показателях выполнения плана поставок по договорам, планов по прибыли и рентабельности. Но с другой стороны, увеличивая продажи в кредит (и соответственно размер дебиторской задолженности), организация может найти новых покупателей, повысить объемы продаж и прибыль.

Величина дебиторской задолженности организации зависит от внешних факторов:

- экономическое состояние в стране (снижение производства повышает размеры задолженности дебиторов);

- состояние расчетов в стране (кризис неплатежей приводит к увеличению задолженности);

- степень инфляции (при высоком темпе инфляции долги погашают с неохотой – чем позднее заплатят долги, тем меньше будет их сумма);

- результативность денежно-кредитной политики Центрального Банка РФ (при ограничении эмиссии денежных средств возникает «денежный голод», что затрудняет расчеты);

- тип продукции (если это продукция сезонная, то дебиторская задолженность растет);

- емкость рынка и его насыщенность (чем рынок больше и менее насыщен таким видом продукции, тем возникает меньше трудностей с ее реализацией).

Внутренние факторы, которые определяют величину дебиторской задолженности:

- весь объем продаж и доля в нем реализации на условиях последующей оплаты (с увеличением объема продаж возрастают и остатки задолженности дебиторов);

- условия расчетов с покупателями и заказчиками (увеличение сроков, лояльное отношение к требованиям оценки надежности дебиторов приводят к повышению дебиторской задолженности);

- политика взыскания дебиторской задолженности (чем активнее организация во взыскании дебиторской задолженности, тем меньше ее остатки и тем лучше «качество» дебиторской задолженности);

- платежная дисциплина покупателей и общее экономическое состояние тех отраслей, к которым они относятся. [2]

Любое повышение дебиторской задолженности должно быть профинансировано за счет привлеченных, заемных или собственных источников. При отгрузке товаров запасы сокращаются на сумму затрат на реализованную продукцию. В этом случае дебиторская задолженность возрастает на подлежащей получению сумму выручки от реализации, а реализация продукции, которая отражается в отчетности, возрастает на величину дебиторской задолженности. Когда товар оплачивается немедленно, организация получает прибыль реально, а если товар уже отгружен, но не оплачен, когда соблюдаются условия договора (перехода права собственности), прибыль пока только числится на балансе, фактически ее не существует именно до того момента, пока долг не будет погашен. Чтобы контролировать дебиторскую задолженность и предотвратить появление безнадежных долгов, организации следует классифицировать дебиторскую задолженность по срокам возникновения, также изучить показатель оборачиваемости дебиторской задолженности в днях.

Поддержание приемлемого уровня задолженности дебиторов (уровень эффективной дебиторской задолженности) приводит к увеличению прибыли и рентабельности, и в то же время, когда предприятие вообще отказывается вести дела с отсрочкой платежа, это приводит к уменьшению клиентов (которые предпочитают оплачивать товары либо услуги позже).

Чтобы оптимизировать дебиторскую задолженность целесообразно формировать информационную базу – группировать всех клиентов по уровню их кредитоспособности. Разработать ее можно, используя данные по выполнению платежей, информацию об участии организации в мероприятиях, судебных делах, а также любые другие новости, которые показывают общую картину деятельности контрагентов; общие данные — структуру организации, историю ее возникновения, списки банков, которые занимаются делами с данным предприятием, отзывы об организации, которые могут быть опубликованы в печати.[1]

На основе всей этой информации необходимо принять решение о возможностях кредита. Обычно выделяют следующие категории группировки покупателей:

- покупатели, которым можно предоставить кредит в любом доступном объеме (максимальном), то есть на уровне кредитного лимита (это группа «первоклассных заемщиков»);
- покупатели, которым можно предоставить кредит в ограниченной сумме, которая определяется допустимым уровнем риска непогашения долга;
- покупатели, которым нельзя предоставлять кредит (когда уровень риска невозврата долга недопустим, определяется видом какой-либо кредитной политики).

Как показывает практика, причины отсутствия оплаты чаще всего бывают такими:

75% — забывчивость. Либо менеджер забывает отдать счет в бухгалтерию, либо документ там теряется. В этом случае достаточно будет еще раз прислать счет. Довольно частым бывает ответ, что счет уже давно оплачен. В этом случае следует просьба переслать платежку, и через некоторое время фирма приносит свои извинения за то, что счет действительно еще не оплачен.

20% — отсутствие денег. В этом случае самым важным является напоминание о долге. Если говорят, что счет оплатят через две недели, точно в срок надо перезвонить. Как правило, в подобных случаях в первую очередь долг отдадут тому, кто больше других напоминает.

4% — принципиальная позиция фирмы: все счета оплачивать, чем позже, тем лучше. Способ борьбы с этим — такой же, как и в предыдущем случае. Был прецедент, когда периодические звонки вынудили клиента оплатить долг двухгодичной давности.

1% — безнадежная задолженность. Например, фирма уезжает в неизвестном направлении. Еще одна причина безнадежной задолженности — позиция фирмы: «Не будем платить — и все». С этой категорией партнеров необходимо прекращать работу. [3]

При выполнении перечисленных условий, время оборота дебиторской задолженности и уровень безнадежной задолженности можно свести к минимуму.

Также, снизить риск несвоевременного погашения долга и появления убытков можно с помощью страховой компании: застраховать дебиторскую

задолженность. Страхование дебиторской задолженности предполагает страхование таких рисков, как риск убытков от невозврата денежных средств дебитором или риск его банкротства. Может быть, страховать дебиторскую задолженность со временем станет приемлемым делом для многих организаций, ведь заключив договор страхования, предприятие сможет не только проводить обоснованные оценки кредитных рисков организаций, но и эти риски переложить на страховую компанию.

Каждой компании следует создать такую систему управления дебиторской задолженностью, которая могла бы реально и адекватно работать в жестких условиях рынка. Для построения экономического и финансового инструментария системы управления дебиторской задолженностью предприятия важной является разработка эффективных механизмов управления ими. Для более эффективного управления дебиторской задолженностью необходимо осуществлять ее оценку с учетом темпов инфляции. Предложенный перечень способов оптимизации дебиторской задолженности позволят руководству предприятия повысить ее качество.

Однако необходимо учитывать, что оценка и выбор оптимального уровня дебиторской задолженности непосредственно зависят от специфики деятельности каждого предприятия, отрасли хозяйства и сферы бизнеса.

Литература

1. Имакаева Ю. В. Проблемы оптимизации и оценки дебиторской задолженности на предприятии [Текст] / Ю. В. Имакаева // Молодой ученый — М.: 2013. — №5.
2. Гаврилова А.Н., Попов А.А. Финансы организаций (предприятий). – М.: Кнорус, 2010.
3. Научный журнал «Молодой ученый» [Электронный ресурс]. – Режим доступа - www.moluch.ru . - (дата обращения: 18.03.2014).

Секция №4. Адаптация финансовой системы России

УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМ ЦИКЛОМ ЗАО «КИРОВА» КАРАТУЗСКОГО РАЙОНА

Холондач Н.И.

*Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия.
Научный руководитель: старший преподаватель Белова Л.А*

В определении эффективности финансовой деятельности предприятия немаловажное значение играет такой показатель как продолжительность финансового цикла. Финансовый цикл, или цикл обращения денежной наличности представляет собой время, в течение которого денежные средства отвлечены из оборота. Продолжительность финансового цикла характеризует среднюю продолжительность между оттоком денежных средств в связи с осуществлением текущей производственной деятельности и их притоком как результатом производственно-финансовой деятельности.

In determining the effectiveness of financial activity plays an important value as an indicator of the financial cycle duration. Financial cycle, cycle or circulation of cash is the time during which the funds diverted from circulation. The financial cycle characterizes the average duration between the outflow of funds in connection with the implementation of current operations and their tributaries as a result of operational and financial activities.

Операционный цикл характеризует производственно-технологический аспект деятельности предприятия, общее время, в течение которого финансовые ресурсы заморожены в запасах и дебиторской задолженности. Финансовый цикл - финансовую компоненту деятельности. Поскольку предприятие оплачивает счета предприятия с временным лагом, время, в течение которого денежные средства отвлечены из оборота, т.е. финансовый цикл, меньше на среднее время обращения кредиторской задолженности.

Предприятие всегда располагает резервом, которым можно воспользоваться, если нужны денежные ресурсы. Этот резерв - кредиторская задолженность.

Действительно, деньги, вложенные в производство (сырье, материалы, незавершенное производство и др.), не могут быть извлечены оттуда для покрытия их кратковременного их недостатка. Точно также дело обстоит и с дебиторской задолженностью - можно добиваться изменений в отношениях с дебиторами, однако это длительный, не сиюминутный процесс.

Иное дело кредиторская задолженность - моментом оплаты можно управлять, в критической ситуации можно пойти на задержку в погашении задолженности и др. Иными словами, кредиторская задолженность как фактор

регулирования текущих денежных средств (естественно, косвенный, а не прямой) более управляема и, следовательно, должна учитываться при характеристике текущей финансовой деятельности на предприятии.

Приведенные аргументы дают основание утверждать, что с позиции управления денежными средствами позиция в отношении неденежных оборотных активов в известной степени может быть отнесена к решениям стратегического или, по крайней мере, тактического характера, тогда как принципы управления кредиторской задолженностью имеют непосредственное отношение к регулированию текущей финансовой деятельности в части мобилизации денежных средств.

Но способ сокращения продолжительности цикла оборота денежных средств путем регулярной неоплаты в срок своих счетов является, по меньшей мере, неудачным финансовым решением, несмотря на то, что в результате период оборота счетов к оплате значительно удлинится и, будучи вычтен из операционного цикла, обеспечит низкое (если не отрицательное) значение оборота денежных средств. Поэтому наиболее благоприятными способами управления финансовым циклом являются оптимизация дебиторской задолженности и запасов. На предприятии ЗАО «Кирова» продолжительность финансового цикла рассмотрена в таблице 1.

Таблица 1 – Расчет продолжительности финансового цикла

Показатель	На начало года		
	2012	2013	2014
1	2	3	4
1. Средняя величина запасов, тыс. руб.	13044,0	15585,0	18626,5
2. Средняя величина дебиторской задолженности, тыс. руб.	645,0	676,5	718,0
3. Средняя величина кредиторской задолженности, тыс. руб.	691	871,0	830,0
4. Себестоимость реализуемой продукции, тыс. руб.	11278	10088	7704
5. Выручка от реализации, тыс. руб.	13014	12192	10156
6. ВОЗ, дней	422	564	882
7. ВОД, дней	18	20	26
8. ВОК, дней	22	32	39
9. Производственный цикл, дней	440	584	908
10. Финансовый цикл, дней	418	552	869

Исходя из полученных данных, можно сделать вывод, что на предприятии не уделяется должное внимание управлению финансовым циклом. Так, в течение трех лет его продолжительность увеличилась более чем в два раза. В основном эти негативные изменения происходят за счет роста запасов. В структуре запасов на предприятии максимальное значение имеют сырье и материалы и составляют 78,6%.

Когда предприятие предпринимает меры по сокращению финансового цикла, оно борется не столько со временем, которое проходит, сколько

пытается уменьшить объем денежных средств, который отвлекается на совершение оборота. Таким образом, сокращение необходимого для нормальной работы складского остатка будет иметь точно такое же влияние, как и сокращение времени нахождения товара на складе.

Излишнее отвлечение средств на сырье и материалы, превышающие действительную потребность, приводит к омертвлению ресурсов, неэффективному их использованию, а также дефициту денежных средств.

Избежать подобных проблем компания может, внедрив систему нормирования оборотных активов. Для этого потребуется рассчитать нормативы оборотных средств, протестировать правильность полученных результатов и автоматизировать процедуры корректировки и контроля установленных норм.

Типичными ошибками, допускаемыми в процессе внедрения системы нормирования, являются некорректное распределение ответственности за выполнение принятых нормативов и отсутствие системы бонусов. Должна быть создана система мотивации, призванная обеспечить соблюдение нормативов. Одним из вариантов является механизм, когда сотрудникам выплачивается фиксированный размер вознаграждения, если отклонение фактического значения величины оборотных активов от нормативного находится в пределах установленного процента.

Наибольшие трудности при внедрении системы нормирования возникают с сотрудниками, которые раньше распоряжались средствами бесконтрольно. Для предотвращения подобных проблем нужно определить ответственных, мотивировать их на достижение установленных нормативов и контролировать исполнение.

Таблица 2 – Прогнозное значение финансового цикла

Показатель	Фактическое значение	Прогноз
1	2	3
1. Средняя величина запасов, тыс. руб.	18626,5	9178,5
2. Средняя величина дебиторской задолженности, тыс. руб.	718,0	718,0
3. Средняя величина кредиторской задолженности, тыс. руб.	830,0	830,0
4. Себестоимость реализуемой продукции, тыс. руб.	7704	7704
5. Выручка от реализации, тыс. руб.	10156	10156
6. ВОЗ, дней	882	435
7. ВОД, дней	26	26
8. ВОК, дней	39	39
9. Производственный цикл, дней	908	461
10. Финансовый цикл, дней	869	422

Для первоначальных изменений можно рассчитать среднее изменение расходов сырья и материалов за последние пять лет. Остатки на конец года должны быть не более этого значения. На ЗАО «Кирова» среднее изменение

составляет 9178,5 тыс. руб. Таким образом, при остатке сырья и материалов в сумме 9178,5 тыс. руб. значительно снизится финансовый цикл. Рассчитаем прогнозные изменения в таблице 2. Расчеты показывают, что по сравнению с 2014 годом финансовый цикл снизился более чем в два раза, что является положительной динамикой, так как денежные средства отвлекаются из оборота на менее длительное время.

Отметим, что при проведении расчетов необходимо учитывать тот факт, что величина собственных оборотных активов постоянно изменяется в течение года, поэтому важно вести постоянный мониторинг изменения параметров, ежемесячно сопоставляя плановые и фактические показатели.

В заключение стоит отметить, что понимание сути операционного и финансового циклов дает всю необходимую информацию для расчета потребности в собственных оборотных средствах.

Литература

1. Басовский Л.Е., Басовская Е.Н. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учеб. Пособие. - М.: ИНФРА - М, 2013. – 366 с.
2. Гаврилова А.Н., Попов А.А. Финансы организаций (предприятий). – М.: Кнорус, 2010.
3. Научный журнал «Молодой ученый» [Электронный ресурс]. - www.moluch.ru . - (дата обращения: 18.02.2015).

АДАПТАЦИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ К НОВЫМ ВЫЗОВАМ

Лопатина В.И.

***Красноярский институт железнодорожного транспорта,
Красноярск, Россия***

Научный руководитель к.э.н., доцент Шестакова Н.Н.

В данной статье рассмотрены проблемы снижения числа банковских структур, их экономических показателей. А также обобщены необходимые меры по урегулированию экономической ситуации в стране.

This article deals with the problems of reducing the number of banking institutions, their economic performance. And given the necessary measures to resolve the economic situation in the country.

Банковские институты играют ключевую роль в обеспечении стабильности всей социально-экономической системы современного общества практически в любом уголке мира. Сегодня только развитые интегрированные банковские структуры (далее – ИБС) могут являться фундаментом для решения серьезных задач развития того или иного государства, во многих случаях определяя эффективность трансформации финансовых инструментов в инвестиции, в том числе в реальный сектор экономики. Именно ИБС (банковские конгломераты, холдинги, группы и прочие виды объединений)

являются, по сути, кровеносной системой, которая питает экономику любой страны.

Большой размер банковской структуры, как правило, даёт ей существенные преимущества - ей легче и дешевле привлекать фондирование, диверсификация бизнеса снижает риски, можно экономить на единых бизнес-процессах. Но в тоже время не создает развитой функциональной системы, что приводит к нестабильности и раздробленности банковской отрасли. На фоне этого, в связи с ухудшением внешней как политической, так и экономической ситуации возникли проблемы в банковской системе страны. Сегодня можно сказать, что среда, в которой работают российские кредитные организации, за последний год действительно изменилась.

За год масштабы банковского сектора сократились. На 1 января 2015 г. зарегистрировано 1049 кредитных организаций, а в 2014 г. – 1071.

Изменение банковской среды вызвано рядом факторов:

1. Уровень ВВП. По прогнозам экспертов снизится на 3-5% и увеличит кредитные риски, вследствие чего около 200 мелких банков лишатся лицензии.

2. Уменьшение количества действующих банков вызвано резким увеличением ключевой ставки Центрального банка. Также это серьезно повлияло на расходы банков по привлеченным средствам за четвертый квартал, об этом свидетельствует последняя квартальная отчетность банков (форма 102). Рост процентных расходов пришелся на корпоративные депозиты. По сравнению с третьим кварталом у банков, составляющих тройку лидеров по темпу прироста они выросли на 52,1% у ВТБ (до 53,4 млрд. руб.), на 51,4% у Сбербанка (до 56,9 млрд. руб.) и на 42,4% у ВТБ 24 (до 5,6 млрд. руб.). По сравнению предыдущим кварталом у этих же банков прирост расходов по корпоративным депозитам (в третьем квартале по сравнению со вторым) составлял 6,2%, 13,6% и 10,6% соответственно.

Процентные расходы по вкладам физических лиц в четвертом квартале, напротив, у большинства банков снизились. Лидерами по темпам сокращения расходов на вклады граждан стали ХКФ-банк (снижение на 22,6%, до 3,4 млрд руб.), банк «Восточный» (-18%, до 2,4 млрд руб.), банк «Русский стандарт» (-17,2%, до 2,8 млрд руб.).

Вырос объем списания банками долгов по валютным кредитам. Это объясняется желанием банков обезопасить свои балансы от неконтролируемого роста просрочки по валютным кредитам. По требованиям ЦБ банки лишены возможности оставлять безнадежные долги у себя на балансе, а должны создавать резервы под долги. В условиях кризиса, когда долги измеряются миллиардами рублей создать резерв проблематично, поэтому выходом для банков является списание.

При сохранении жесткой политики ЦБ многим банкам понадобится дополнительный капитал, в этом случае они смогут уменьшить обязательства и не нарушить норматив достаточности капитала.

3. Из-за падения рубля российские банки начали год с убытка в 24 млрд. руб. против 93 млрд. руб. прибыли в январе 2014г. Сократились вклады населения и депозиты юридических лиц – на 1,6 и 1,8%.

4. Санкции, введенные ЕС и США против России и ответ на них.

На примере крупнейшего банка страны «Сбербанк» рассмотрим его итоги за год. В своем отчете банк сообщил о сокращении прибыли в 9 раз до 3,7 млрд. руб. по сравнению с 31,6 млрд. руб. годом ранее. Падение прибыли в банке объяснили ростом процентных расходов по средствам юридических лиц, а также созданием резервов по кредитам. За счет роста портфеля кредитов юридическим и физическим лицам процентные доходы увеличились на 42,1 млрд. руб. относительно января прошлого года.

Динамика роста активов за январь обеспечена положительной переоценкой валютной составляющей в результате ослабления рубля. Активы выросли на 2,8% и составили 22,4 трлн. руб. В январе банк предоставил корпоративным клиентам кредиты на сумму порядка 320 млрд. руб. Кредитный портфель корпоративных клиентов увеличился за январь на 797 млрд. руб. — до 12,5 трлн. руб. за счет переоценки ранее выданных валютных кредитов.

Чистый комиссионный доход за январь составил 15,5 млрд. руб., что на 7,8% ниже уровня января прошлого года.

Чистый доход от валютной переоценки и торговых операций на финансовых рынках за январь составил 23,1 млрд. руб. Основное влияние на данную статью оказало создание резервов по валютным кредитам в связи с их положительной переоценкой в результате девальвации рубля без ухудшения качества самих кредитов.

Прослеживается динамика сокращения операционных расходов по сравнению с январем 2014 года на 1,6%. Сбербанк продолжает реализовывать программу по оптимизации расходов. Расходы на совокупные резервы составили 54,9 млрд. рублей против 28,5 млрд. руб. годом ранее. Средства юридических лиц в январе увеличились на 519 млрд. рублей, или 10,2%, за счет притока валютных средств и их переоценки. Из данных статистических показателей можно судить в целом об ухудшении состояния банка.

Для того чтобы избежать критического состояния в банковской системе и экономике в целом необходимо принять следующие меры:

1. Снижение в ближайшее время ключевой ставки Центрального банка до 8% - до уровня годовой инфляции. При сохранении ключевой ставки Центрального банка выше 10% у России нет шансов ускорить социально-экономическое развитие, потому что это практически запретительная ставка, не позволяющая брать сколь-нибудь значительные кредиты, особенно для инвестиций и ипотеки;

2. Разработать новый комплексный подход к сокращению инфляции совместными усилиями Центрального банка и Правительства. Надо составить единую программу и жестко ее выполнять. В этой программе одно из центральных мест должен занять жесткий курс на снижение издержек и всемерную экономию средств в государственном секторе экономики, который сейчас занимает 60–65% всей экономической сферы.

3. Отказ России от антисанкций и возобновление импорта, прежде всего продовольственного, из развитых капиталистических стран для нормализации экономических отношений, в первую очередь с Европейским сообществом. Отказ от антисанкций будет иметь тройное значение. С одной стороны, это шаг доброй воли в направлении нормализации экономических отношений, прежде всего, со странами ЕС. С другой стороны, отмена антисанкций усилит конкуренцию и предотвратит во многом дальнейший рост цен на продовольствие в России. Кроме того, это будет способствовать повышению качества потребления продовольственных товаров, расширению их ассортимента, более полному удовлетворению запросов разных слоев населения страны.

4. Переход к политике форсированных инвестиций – главного источника социально-экономического роста.

5. Переход к политике стимулирования экономического роста и устранения барьеров для развития путем структурных институциональных реформ.

6. Использование будущего прироста ВВП на социальные цели – повышение благосостояния населения.

Осуществление указанных выше мер позволит в 2015 г. минимизировать сокращение общественного производства, а уже в 2016 г. добиться минимального экономического роста примерно в 2%. Ежегодный форсированный рост инвестиций, стимулирование экономического роста, опережающее развитие сфер и отраслей – локомотивов развития позволит к 2018 г. достичь 3%-ного роста, а к 2020 г. 4%-ного экономического роста. При этом норма инвестиций, их доля в ВВП увеличится с 19% в настоящее время до 23–25% к 2020 году. Данное улучшение экономического состояния приведет к благоприятному воздействию банковской структуры.

Литература

1. Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 29.12.2014) «О банках и банковской деятельности» (02 декабря 1990 г.)

2. Алиев Б. Х. Деньги, кредит, банки: Учебное пособие / Б.Х. Алиев, С.К. Идрисова, Д.А. Рабаданова. - М.: Вузовский учебник: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 288 с.

3. Российский экономический интернет – журнал [Электронный ресурс]: - Режим доступа - <http://www.e-rej.ru/>

4. Официальный сайт Сберегательного банка России [Электронный ресурс]: - Режим доступа - <http://www.sberbank.ru/>

5. Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]: - Режим доступа - <http://www.cbr.ru/>

ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Кондратьева Е.Н.

*Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия
Научный руководитель: ст. преподаватель Белова Л.А.*

В статье раскрыто содержание методики анализа и оценки инвестиционной привлекательности предприятия.

The article deals with the content analysis methodology and evaluation of investment attractiveness of the company.

Для обеспечения устойчивого развития отраслей АПК необходим действенный организационно-экономический механизм, который сочетает государственное и рыночное регулирование, сбалансированную ценовую и финансово-кредитную политику. Чтобы российская аграрная экономика могла полностью реализовать свой потенциал, необходимо формировать благоприятную среду для притока капитала на обширных территориях. Без этого не удастся поднять инвестиционную привлекательность АПК, учитывая длительный срок окупаемости вложений и высокие риски производства.

Большинство методик оценки инвестиционной привлекательности разработаны кредитными учреждениями и включают в себя оценку финансовых показателей и другие субъективные показатели, характеризующие кредитную историю и репутацию заемщика. Из-за специфических особенностей сельскохозяйственного производства, которые не позволяют показывать приемлемый для большинства инвесторов уровень риска, сельскохозяйственные предприятия попадают в заведомо невыгодное положение.

В связи с этим актуальным представляется необходимость разработки методик анализа и оценки инвестиционной привлекательности сельскохозяйственных предприятий как отдельных элементов микроэкономической среды. Одним из главных условий ее эффективности является учет влияния специфических факторов производства и современных тенденций развития аграрной сферы.

Для стратегического инвестора необходимым является установление возможностей формирования инвестиционной стратегии предприятия, которые позволяют оценить перспективы дальнейшего развития хозяйствующего субъекта. Эта задача решается на первом этапе оценки инвестиционной привлекательности предприятия – «Анализ организационно-технических, социальных условий производства, качества менеджмента и рыночной среды». В качестве исходной информации целесообразно использовать совокупность показателей, объединенных в четыре группы: организационно-технические условия; социальные условия; рыночная среда; качество менеджмента (рассматривается стратегическим инвестором как гарантия принятия качественных управленческих решений).

Для определения данных показателей можно использовать балльную систему оценки, вариация изменения которой зависит от степени влияния показателя на уровень инвестиционной привлекательности предприятия и находится в диапазоне (от +1 до +3) и (от -3 до -1).

Применяя данную шкалу, рассчитывается оценка, полученная суммированием баллов, присвоенных предприятию при наличии показателей, указывающих на имеющиеся положительные тенденции его дальнейшего развития и вычитанием баллов, указывающих на негативные тенденции.

Учитывая итоговые баллы, полученные суммированием баллов по каждой из четырех групп, принимается соответствующее управленческое решение, используемое для дальнейшего анализа ИПП (табл. 1).

Таблица 1 - Результаты первого этапа анализа ИПП

Полученные суммы баллов	Принимаемое значение баллов	Вывод для инвестора	Управленческое решение
$\sum_{i=1}^n F_i \geq 5$	5	Предприятие имеет возможности для своего стратегического развития	Оценка экспресс диагностики предприятия
$0 < \sum_{i=1}^n F_i < 5$	3	Предприятию необходимо устранить «узкие» места	Разработка мероприятий по устранению «узких» мест
$\sum_{i=1}^n F_i \leq 0$	0	Возможности стратегического развития предприятия сомнительны	Инвестирование нецелесообразно

Для предприятий, имеющих сумму баллов больше нуля, выполняется второй этап оценки инвестиционной привлекательности – «Экспресс-диагностика предприятий». На данном этапе анализируются две группы финансовых показателей: показатели платежеспособности и эффективности деятельности предприятия.

Для исключения дублирования информации были рассчитаны коэффициенты корреляции между финансовыми показателями. Результаты проведенного корреляционного анализа показали, что для экспресс-анализа диагностики предприятия целесообразно использовать показатели платежеспособности предприятия со следующими весовыми коэффициентами:

- коэффициент текущей ликвидности, $K_1 - 0,40$;
- коэффициент абсолютной ликвидности, $K_2 - 0,15$;
- коэффициент автономии, $K_3 - 0,30$;
- коэффициент финансовой устойчивости, $K_4 - 0,15$.

На основании рассчитанных коэффициентов определяется рейтинг R_1 , характеризующий платежеспособность предприятия:

$$R_1 = 0,4 K_1 + 0,15 K_2 + 0,3 K_3 + 0,15 K_4.$$

С помощью расчета показателей эффективности деятельности предприятия можно косвенно установить возможность получения прибыли.

Высокая прибыльность является главным критерием инвестиционной привлекательности предприятия, поскольку только из чистой прибыли предприятие рассчитывается по своим обязательствам (в т.ч. и с инвестором).

Весовые коэффициенты показателей эффективности деятельности предприятий:

- норма доходности на капитал, $P_1 = 0,40$
- общая рентабельность отчетного года, $P_2 = 0,30$;
- рентабельность основной деятельности, $P_3 = 0,20$;
- рентабельность активов, $P_4 = 0,10$

Рейтинг R_2 характеризует эффективность деятельности предприятия:

$$R_2 = 0,40 P_1 + 0,30 P_2 + 0,20 P_3 + 0,10 P_4.$$

Итоговый рейтинг, характеризующий платежеспособность и эффективность деятельности предприятия рассчитываются с применением следующих весовых коэффициентов:

$$R = 0,8 R_1 + 0,2 R_2.$$

По результатам экспресс-диагностики можно сделать вывод об инвестиционной привлекательности предприятия, используя данные табл. 2.

Таблица 2- Результаты экспресс-диагностики

Значение рейтинговой оценки	Характеристика	Группа предприятий
$R > 5,0$	Экономическое состояние предприятия в целом устойчиво, но имеются незначительные отклонения от нормативов по отдельным показателям	Предприятие высокоинвестиционно привлекательно
$1,5 \leq R \leq 5,0$	Предприятие имеет признаки финансово-экономической напряженности, для преодоления которых у него имеются потенциальные возможности	Предприятие характеризуется средним уровнем инвестиционной привлекательности
$R < 1,5$	Предприятие повышенного риска, способное улучшить свое финансово-экономическое состояние за счет изменения формы собственности, собственника, диверсификации, обновления продукции, осуществления реконструкции, использования новых технологий и т.д.	Предприятие отличается низкой инвестиционной привлекательностью

Выполненные в ходе экспресс-диагностики исследования позволяют уточнить значимость отдельных показателей, которые характеризуются количественными признаками. Окончательное решение может быть принято инвесторами только после обоснования предприятием конкретных инвестиционных решений, направленных на обеспечение его устойчивого экономического развития. Этим объясняется дополнение комплексного подхода экспресс-диагностики предприятия оценкой всех показателей, формирующих инвестиционную привлекательность предприятия.

На заключительном этапе рассчитывается интегральный коэффициент инвестиционной привлекательности предприятия $K_{ИП}$ – отношение значения фактического суммарного количества баллов к максимально возможному суммарному количеству баллов:

$$K_{ИП} = \frac{\sum_{i=1}^n \Phi_i}{\Phi_{\max}},$$

где Φ_i – балловая оценка i -го фактора с учетом его весомости;
 Φ_{\max} – максимально возможное суммарное количество баллов;
 $i = 1, 2, \dots, n$ – количество показателей.

Чем ближе этот коэффициент к 1, т. е. к «эталонному предприятию», тем выше инвестиционная привлекательность предприятия (табл. 3).

Таблица 3 - Инвестиционная привлекательность предприятия на третьем этапе

Значение интегрального коэффициента инвестиционной привлекательности	Уровень инвестиционной привлекательности	Вывод инвестора
$K_{ИП} \geq 0,75$	высокий	Предприятие представляет интерес с точки зрения инвестиционной привлекательности
$0,5 \leq K_{ИП} < 0,75$	средний	Предприятие представляет относительный интерес с точки зрения инвестиционной привлекательности
$K_{ИП} < 0,5$	низкий	Предприятие не представляет существенного интереса для инвестора

Данная методика является результатом комплексного подхода к разнообразным механизмам оценки инвестиционной привлекательности, используемым в практике. Предложенная методика позволяет учитывать специфические особенности сельскохозяйственного производства путем оценки финансовых показателей деятельности в комплексе с организационно-экономическими показателями. Это позволяет потенциальному инвестору с большей достоверностью определить реальные возможности и риски инвестирования.

Такая методика может быть использована не только инвесторами при оценке альтернативных вариантов вложения инвестиционных ресурсов, но и руководителями предприятия – для анализа и мониторинга уровня инвестиционной привлекательности с целью его повышения, а также региональными властями – для мониторинга уровня социально-экономического положения предприятий отрасли.

Литература

1. Постановление Правительства РФ от 30.01.2003 №52 «О реализации Федерального закона «О финансовом оздоровлении сельскохозяйственных товаропроизводителей».

2. Ендовицкий Д.А. Анализ инвестиционной привлекательности организации / Д.А. Ендовицкий. – М.: Издательский дом «КноРус», 2010. – 374 с.

3. Иванов В.А., Авакян К.Г. Сравнительный анализ методик оценки инвестиционной привлекательности предприятия / В.А. Иванов, К.Г. Авакян // Вестник Удмуртского университета. – 2010.- Вып.3. – С. 22-28.

4. Матвеева М.А. Определение инвестиционной привлекательности предприятия путем анализа его финансового состояния / М.А. Матвеева // Проблемы современной экономики. – 2012. - № 4 (44). – С. 205 – 209.

ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ МУНИЦИПАЛЬНЫХ ФИНАНСОВ

Сербина И.Н., Инякина Е.В

Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия

В статье анализируются основные проблемы муниципальных финансов в России. Рассмотрены проблемы налоговой системы в муниципальных образованиях. Сделан вывод о целесообразности возврата к одноуровневой системе местного самоуправления и местных бюджетов.

The main problems of municipal finance in Russia are analyzed. The conclusion about expediency of transition to the single-level system of local self-government and local budgets is made.

Система муниципальных финансов в России в последнее десятилетие претерпевала значительные изменения, связанные с исполнением Федерального закона от 06.10.2003 г. № 131-ФЗ «Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации».

Муниципальные финансы безусловно являются важным звеном финансовой системы. В бюджетной системе страны местные бюджеты являются самыми многочисленными. Они обеспечивают органы местного самоуправления денежными средствами для осуществления функций, предусмотренных Конституцией РФ и другими законодательными актами.

Муниципальные финансы являются низовым звеном в государственных и муниципальных финансах и выделены в самостоятельный структурный уровень. Они представляют собой фундамент, от укрепления которого зависит прочность и надежность всей системы. Поэтому проблема эффективного управления финансовыми ресурсами на уровне муниципальных образований в настоящее время остается значимой.

В Законе «Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации» № 131-ФЗ была заложена концепция финансового обеспечения местного самоуправления, основанная на принципах гарантий финансовой самостоятельности и независимости. Исследования показывают, что на деле эти принципы только декларируются. Это можно иллюстрировать

многочисленными примерами, в.ч. результатами выполненного авторами данной статьи анализа бюджета г.Красноярска за период 2011 -2013 годы (см. таблицу 1), а также оценками формирования других местных бюджетов. Об уменьшении собственных доходных источников местных бюджетов свидетельствуют также ведомственные документы УФНС России по различным муниципальным образованиям[6].

Собственные доходные источники местных бюджетов - это налоговые и неналоговые платежи, закрепляемые за местными бюджетами полностью или частично на постоянной основе федеральными законами или законами субъектов РФ и вводимые представительными органами местного самоуправления в соответствии с законодательством РФ и направляемые в местные бюджеты.

Итогом перехода к двухуровневой системе местных бюджетов стало увеличение числа муниципальных образований за счет их создания на уровне городских и сельских поселений. Эти сравнительно слабые и даже нежизнеспособные муниципалитеты составляют до 82% общего числа муниципальных образований[5], т.к. ФЗ-131 при установлении границ муниципальных образований не предполагал учета финансово-экономических критериев. Если бы органы государственной власти в России руководствовались целями повышения финансовой самостоятельности территорий, то небольшие по площади и по численности населения территории были бы упразднены. Одновременно уменьшилось бы и число органов местного самоуправления. Как отмечают авторы статьи [5] такие страны, как Великобритания, Дания, Швеция, выбрали путь укрупнения территорий муниципалитетов и создали жизнеспособные муниципальные образования с низким уровнем зависимости от финансовой помощи со стороны вышестоящих бюджетов.

Наши исследования показывают, что положение с наполняемостью местных бюджетов за время реформирования с 2006 года муниципальных финансов еще более усложнилось. Большинство местных бюджетов доходную часть формируют не за счет собственных доходов, а за счет федеральных и региональных налогов и безвозмездных поступлений из регионального бюджета. Фактически органы местного самоуправления не могут оказывать непосредственного влияния ни на базу, ни на ставки долевых налогов. Отчисления от налогов вышестоящих бюджетов по своей сущности ближе к трансфертам из этих бюджетов (то есть к финансовой поддержке), чем к собственным налогам, поэтому к собственным доходам относим местные налоги и неналоговые доходы.

Такое муниципальное образование как г.Красноярск в 2011- 2014 годах имел бюджет, в котором собственные доходы составили от 12,92 до 14,97%, остальная часть 85,03%...87,08% - отчисления от федеральных налогов и налогов края и безвозмездные поступления(в т.ч. почти половина из них приходились на безвозмездные перечисления). Непосредственно местные налоги составили 3,27%...4,33% (см. табл.1)

Таблица 1- Структура доходов бюджета г.Красноярска за период 2011-2014 годы.

Наименование показателя	Структура по годам, %%			
	2011	2012	2013	2014
НАЛОГОВЫЕ И НЕНАЛОГОВЫЕ ДОХОДЫ	51,88	49,62	52,48	55,81
В т.ч.				
Отчисления от федеральных налогов и налогов субъектов РФ	38,96	35,09	37,51	40,99
Местные налоги (земельный, на имущество физических лиц)	3,27	4,28	4,33	4,41
Неналоговые доходы	9,65	10,25	10,64	10,41
БЕЗВОЗМЕЗДНЫЕ ПОСТУПЛЕНИЯ	48,12	50,38	47,52	44,19
ДОХОДЫ БЮДЖЕТА - ВСЕГО	100,00	100,00	100,00	100,00

Какие тенденции мы видим в изменении собственной финансовой базы бюджета? Это положительная динамика в наполнении бюджета местными налогами(за весь период более чем на треть), а также неналоговыми доходами (оценка тренда слабая). Высокий рост доли местных налогов при их малой составляющей в структуре доходов не может сделать погоды. В целом доля собственных доходов за последние четыре года увеличилась на 2%.

Интересно сравнить структуру бюджета того же г.Красноярска десятилетней давности (см. данные таблицы 2 и таблицы 1).

Таблица 2- Структура доходов бюджета г.Красноярска в 2001-2002 годах

Наименование показателя	Структура по годам, %%	
	2001	2002
НАЛОГОВЫЕ И НЕНАЛОГОВЫЕ ДОХОДЫ	86,0	63,9
В т.ч.		
Отчисления от федеральных налогов и налогов субъектов РФ	68,4	49,5
Местные налоги	12,2	10,4
Неналоговые доходы	5,4	4,0
ФИНАНСОВАЯ ПОМОЩЬ	13,1	34,4
Прочие доходы	0,8	1,7
ДОХОДЫ БЮДЖЕТА - ВСЕГО	100,00	100,00

Данные таблицы 2 показывают, что собственные доходы в период 2001-2002 годы составляли от 14,4% до 17,6% , т.е. их доля за 10лет немного уменьшилась (на 1,4%...2,6%). Изменилась доля местных налогов: в 2001-2002 годах они составляли от 10,4% до 12,2%, а в последний четырехлетний период их доля сократилась вдвое. Можно отметить, что город в 2002 году получал финансовую помощь почти в три раза большую по сравнению с предыдущим годом 2001-ым (точнее в 2,61 раз), отчисления налогов из вышестоящих бюджетов соответственно уменьшались. Доля последних в настоящее время

(2011-20014 гг.) уменьшилась (она составила 35,09%...40,9%) по сравнению с 2002 годом на 8,6%...14,4%.

Как следует из анализа, доходная часть местных бюджетов в основном складывается из отчислений от налогов и безвозмездных поступлений вышестоящих бюджетов бюджетной системы России. О какой самодостаточности и самостоятельности здесь может идти речь? При этом следует заметить, что отчисления от налогов вышестоящих уровней бюджетной системы в стране могут изменять ежегодно. Так, например, при одноуровневой системе местных бюджетов, которая существовала до 2006 года, такой федеральный налог, как НДФЛ в 2002 году «расщеплялся» в региональный бюджет по нормативу 10% и в местный – по нормативу 90%. Начиная с 2006 года эти соотношения изменились, и для местного уровня выделили 10%, потом в 2013 году норматив отчислений в бюджеты муниципальных образований увеличился в 2 раза до 20%, а в 2014 году уменьшился до 15 %. Наблюдается увеличение зависимости муниципалитетов от поступлений из других бюджетов при переходе от одноуровневой системы местных бюджетов к двухуровневой.

Таким образом, местные налоги вместе с неналоговыми доходами, призванные обеспечить финансовую самостоятельность местного самоуправления, малорезультативны, а между тем сбор и контроль за исполнением местных налогов – процесс более трудоемкий, чем федеральных налогов и налогов края. Отсюда, компетенция ОМСУ по местным налогам не имеет экономического и фискального смысла. Нарушается принцип самостоятельности местного самоуправления.

Результативность наращивания налоговых доходов местных бюджетов тесно связана с общегосударственной проблемой построения эффективной системы налогового управления.

В настоящее время с 01.01.2015 года процесс наращивания объема местных налогов пошел по пути увеличения налогового бремени на население за счет изменения базы расчета местных налогов (переход на кадастровую стоимость объектов налогообложения) и изменения их ставок (дифференциации).

Представляется, что в социальном плане справедливее было бы перераспределить налоги между уровнями бюджетной системы, т.е. продолжить децентрализацию налогов, а не решать общие проблемы только за счет низов, в том числе и за счет местного населения и за счет увеличения нагрузки на органы местного самоуправления в части новых расчетов, сборов и контроля. А перераспределение закрепленных налогов между уровнями бюджетной системы осуществлять на более постоянной основе, чем сейчас.

Кроме того, сегодня повышение эффективности местного самоуправления в России можно обеспечить не только за счет наращивания объемов его финансирования, но и за счет изменения системы управления и создания ее новой модели с более оптимальными взаимосвязями, коммуникациями и финансовыми потоками. Это можно было бы достичь возвратом к одноуровневой системе. Одноуровневая система местных бюджетов упростила бы расчеты отчислений от налогов вышестоящих

бюджетов за счет снижения дифференциации отчислений по разным уровням местных бюджетов, а виды местных налогов вводились бы местными властями по принципу самостоятельности и с учетом их территориального потенциала.

Разделение местных бюджетов на два уровня было связано не с повышением финансовой самостоятельности муниципальных образований, а с обеспечением близости и подконтрольности местной власти населению. Следствием этого явилось не только перестройка территориальной организации местного самоуправления, но и увеличение количества органов местного самоуправления и рост их расходов на решение вопросов местного значения.

В нашей стране предложения о переходе к одноуровневой системе местного самоуправления и местных бюджетов звучат достаточно давно. Но именно сейчас, по прошествии времени, они снова приобретают свою актуальность.

В пользу одноуровневой системы местных бюджетов говорит и отсутствие согласованности в работе органов самоуправления муниципального района и поселений, что иногда выливается в открытые конфликты и конфронтацию местных администраций. Кроме того, в двухуровневой системе местных бюджетов существуют правовые организационные барьеры для вовлечения ресурсов, которые могли бы стать источником неналоговых доходов.

Важными преимуществами одноуровневой системы местного самоуправления и местных бюджетов являются:

- 1) рост объема бюджетов поселений и регионов;
- 2) увеличение возможностей регионального бюджета по оказанию финансовой помощи местным бюджетам;
- 3) экономия бюджетных средств, связанная с ликвидацией административных расходов бюджетов муниципальных районов и расходов, имеющих место при дублировании полномочий муниципальных районов и поселений;
- 4) упрощение и построение эффективной системы управления на уровне региона.

Возможно, опираясь на результаты реформы местного самоуправления последних лет, следует отказаться от двухуровневой системы «слабых» местных бюджетов и перейти к одноуровневой системе «сильных» местных бюджетов. Для этого необходимо еще раз рассмотреть суть и роль муниципальных районов, научно осмыслить, насколько они соответствуют уровню местного самоуправления.

Литература

1. Федеральный закон от 06.10.2003 г. № 131 ФЗ «Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации».
2. Адуков, Р.Х., Проблемы и пути совершенствования местного самоуправления на селе . /Р.Х Адуков, А.Н. Адукова.- М.: Местное самоуправление в РФ.- 2007.- №7, с. 23

3. Алехин, Э.В. Государственный и муниципальный сектор экономики в РФ. Учебник/ Пенза. 2011 г

4. Бердникова, А.Ю. Проблема расширения собственной доходной базы муниципального бюджета в зеркале социально-экономического развития территории. М.: Финансы и кредит. – 2008. – № 15, с.30-34.

5. Менькова, Н.М. Теоретические и методологические подходы к оценке финансового потенциала муниципальных образований в условиях реформирования территориальной организации местного самоуправления// финансы и кредит №14-2008г с.30-39

6. Найденова, Т.А. Оценка формирования доходной базы местного бюджета (на материалах муниципального образования городского округа «Сыктывкар»)// Т.А. Найденова, И.Н. Швецова. М.: Финансы и кредит. – 2014 - №6, с.20-30

НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ И ЕГО ОСНОВНЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ

Грубая Е.А., Шляпникова А.В.

*Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск,
Россия*

В статье рассмотрен налог на прибыль и его основные элементы, а также его структурные изменения и место налога в консолидированном бюджете РФ.

The article deals with the income tax and its main elements, as well as its structural changes and places the tax in the consolidated budget of the Russian Federation.

Важнейший элемент налоговой политики каждого государства – это налогообложение прибыли. В период с 2012 по 2014 год налог на прибыль в среднем составлял 22,6 % консолидированных бюджетов субъектов РФ. Налог на прибыль – это прямой налог, его величина прямо зависит от конечных финансовых результатов деятельности организации. Налог начисляется на прибыль, которую получила организация, то есть на разницу между доходами и расходами. Прибыль – результат вычитания суммы расходов из суммы доходов организации – является объектом налогообложения. Правила налогообложения налогом на прибыль определены в главе 25 Налогового кодекса РФ.

Табл. 1 - Характеристика элементов по налогу на прибыль в РФ на 01.01.2015 г.

Элемент	Характеристика
1. Субъект	1.1. Все российские юр. Лица; 1.2. Иностранские организации.
2. Объект	Прибыль организации (т.е. доход, уменьшенный на величину произведенных расходов).

3. Налоговая база	3.1 По методу начисления; 3.2 По кассовому методу.
4. Налоговый период	4.1 Отчетный период: квартал, полугодие, 9 месяцев; 4.2 Налоговый период: календарный год.
5. Ставка налога	20%, 2 % - в федеральный бюджет; 18 % - в бюджет субъектов РФ.
6. Порядок исчисления и уплаты налога	6.1 Авансовыми платежами исходя из предполагаемой прибыли; 6.2 Ежемесячные платежи, исходя из фактически полученной прибыли.
7. Сроки уплаты	7.1 За отчетный период – не позднее 28 дней со дня окончания отчетного периода; 7.2 За налоговый период – не позднее 28 марта года, следующего за истекшим налоговым периодом.

С 01.01.2002 г. по 31.12.2002 г. ставка налога была 24 %, из которых: 7,5% зачисляется в федеральный бюджет, 14,5% (но не ниже 10,5%) зачисляется в бюджеты субъектов РФ, 2% - в местные бюджеты. С 01.01.2003 по 31.12.2003 ставка не изменилась, а изменилось распределение по бюджетам: 6% зачисляется в федеральный бюджет, 16% (но не ниже 12%) зачисляется в бюджеты субъектов РФ, 2% - в местные бюджеты. С 01.01.2004 по 31.12.2004 ставка также не изменилась: 5% зачисляется в федеральный бюджет, 17% (но не ниже 13%) зачисляется в бюджеты субъектов РФ, 2% - в местные бюджеты. С 01.01.2005 по 31.12.2008 ставка осталась прежней: 6,5% зачисляется в федеральный бюджет, 17,5% (но не ниже 13,5%) зачисляется в бюджеты субъектов РФ. С 01.01.2009 по 31.12.2011 ставка изменилась – 20%, из которых: 2% зачисляется в федеральный бюджет, 18% (но не ниже 13,5%) зачисляется в бюджеты субъектов РФ. С 01.01.2012 по настоящее время ставка осталась неизменной – 20%, из которых: 2% зачисляется в федеральный бюджет; 18% зачисляется в бюджеты в субъектов РФ: - но не ниже 13,5% - для отдельных категорий налогоплательщиков, если иное не предусмотрено ст. 284 НК РФ; - но не выше 13,5% - для организаций - резидентов особой экономической зоны.

Новации с 1 января 2011 года. В соответствии с ФЗ от 27 июля 2010 г. № 229 – ФЗ предусматривается главное – повышение лимита стоимости для отнесения имущества к амортизируемому с 2011 года это имущество, стоимость которого более 40 тыс. руб.

Президент РФ Владимир Путин подписал закон, которым устанавливается нулевая ставка по налогу на прибыль до 2020 года для организаций сферы социального обслуживания граждан. Возможности государства в обеспечении населения услугами соцобслуживания ограничены. По данным Минтруда, очередь на получение социального обслуживания в стационарных условиях составляет 16,6 тыс. человек, в том числе 8 тыс. ждут своей очереди больше года. Демографические условия с каждым годом будут только увеличивать очередь. К 2020 году общая численность населения, нуждающегося в стационарном социальном обслуживании, составит уже 330 тыс. человек, из них около 160 тыс. - граждане старше трудоспособного возраста.

Нулевая ставка налога должна привлечь коммерческие организации в сферу социального обслуживания и установить для них условия, равные с медицинскими и образовательными учреждениями, которые получают такую льготу.

Выпадающие доходы государства от введения нулевой ставки по налогу на прибыль не будут большими. Сфера социального обслуживания населения имеет особенности, не учитывать которые было бы ошибочно при оценке эффективности обсуждаемого закона. Норма прибыли у оказания социальных услуг как бизнеса невелика. Налог на прибыль в компаниях, работающих в сфере услуг составляет не самую большую часть. В таких компаниях, как правило, основные затраты - это заработная плата на персонал.

Существенной эта льгота станет только для организаций, доля прибыли у которых достаточно велика. К примеру, у тех, кто оказывает услуги гражданам, не имеющим право на бесплатные услуги социального обслуживания от государства. В этом случае клиент или его родственники оплачивают услуги из своего кармана. Кроме того, следует учитывать, что нулевая ставка по налогу на прибыль - только один из видов поддержки бизнесменов, работающих в сфере социального обслуживания населения. Государство также будет компенсировать таким фирмам оказание услуг социального обслуживания населению и ставки по кредитам, взятым на создание домов престарелых, интернатов, любых объектов, в которых ведется социальное обслуживание.

С 1 января 2015 г. согласно общему правилу проценты по долговым обязательствам любого вида признаются доходом (расходом) исходя из фактической ставки (абз. 2 п. 1 ст. 269 НК РФ). Если же долговое обязательство возникло в результате совершения контролируемых сделок, то доходом (расходом) признается процент, исчисленный исходя из фактической ставки с учетом положений разд. V.1 НК РФ о контролируемых сделках. В частности, исключение из этого правила установлено п. 1.1 ст. 269 НК РФ.

С 1 января 2014 г.:

- урегулирован вопрос учета в доходах и расходах процентов в случае, когда их выплата происходит не ежемесячно, а в иной предусмотренный договором срок. Теперь непосредственно в Налоговом кодексе РФ предусмотрено, что по договорам, срок действия которых приходится более чем на один отчетный или налоговый период, проценты включаются в доходы на конец каждого месяца соответствующего отчетного или налогового периода независимо от даты или сроков их выплаты, предусмотренных договором. Аналогичные положения предусмотрены и для расходов (п. 6 ст. 271, п. 8 ст. 272, п. 4 ст. 328 НК РФ);

- в Налоговом кодексе РФ закреплено, что убытки можно переносить на конец отчетного периода (п. 1 ст. 283 НК РФ);

- установлено, что доходы, полученные при уменьшении уставного капитала в соответствии с законодательством РФ, в пределах вклада не учитываются в целях налога на прибыль (подп. 4 п. 1 ст. 251 НК РФ);

- для целей исчисления налога на прибыль в перечень видов нематериальных активов включено исключительное право на аудиовизуальные

произведения (абз. 10 п. 3 ст. 257 НК РФ). Налогоплательщик вправе самостоятельно определить срок его полезного использования, который не может быть менее двух лет (абз. 2 п. 2 ст. 258 НК РФ);

- отменено нормирование расходов на рацион питания экипажей морских, речных и воздушных судов в целях налога на прибыль (подп. 13 п. 1 ст. 264, п. 38 ст. 270 НК РФ);

- установлены особенности налогообложения кредитных потребительских кооперативов и микрофинансовых организаций (ст. ст. 297.1, 297.2, 297.3 НК РФ);

- уточнен порядок исчисления и уплаты налога на прибыль в отношении выплачиваемых иностранным организациям, действующим в интересах третьих лиц, доходов по некоторым видам ценных бумаг (ст. 310.1 НК РФ);

- для участников региональных инвестиционных проектов установлена нулевая ставка по налогу на прибыль, зачисляемому в федеральный бюджет (п. 1.5 ст. 284 НК РФ);

- установлены особенности обложения налогом на прибыль деятельности по добыче углеводородного сырья на новом морском месторождении (гл. 25 НК РФ) и другие.

Понятие «консолидированный бюджет Российской Федерации» исчерпывающе трактует полноту консолидации бюджетов всех уровней. В диаграмме дается представление о соотношении налога на прибыль организаций за последние 3 года.

Налог на прибыль является одним из важнейших налогов в налоговой системе РФ и служит инструментом перераспределения национального дохода. Это прямой налог и его окончательная сумма целиком и полностью зависит от конечного финансового результата. Плательщики налога на прибыль являются российские организации и иностранные организации, осуществляющие свою деятельность в Российской Федерации через постоянные представительства и (или) получающие доходы от источников в России. Объектом обложения налогом на прибыль, является прибыль, включающая в себя полученный доход за вычетом сумм произведенных расходов, которые определяются в соответствии с 25 главой Налогового Кодекса РФ.



Рис. 1 - Динамика налога на прибыль в РФ за 2012-2014 гг.

Рассмотрев указанную тему можно сказать, что налог на прибыль - это очень сложная экономическая категория, которая закреплена законодательно. Поступления от налога на прибыль занимают одно из ведущих позиций в доходах и бюджета и его регулирование имеет общенациональное значение, как для государства, так и для налогоплательщиков - предприятий и организаций.

Литература

1. Зыкова, Т. Инноваторам в прибыль. // Российская газета – 2011 - № 5498 (122).
2. Сугарова, И. В. Некоторые особенности формирования доходной части федерального бюджета // Налоги и налогообложение – 2014 - № 9 (123), стр. 810-816.
3. Налоговый кодекс РФ (ч. 2) от 05.08.2000 г. № 117-ФЗ (ред. От 03.05.2012 г.) // Правовая система «консультант-плюс» [Электронный ресурс]. – м., 2015. – режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.
4. Министерство финансов РФ // [Электронный ресурс]. – режим доступа: <http://info.minfin.ru/>.

УПРАВЛЕНИЕ ОБОРОТНЫМИ СРЕДСТВАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Коновалова О.А.

*Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия
Научный руководитель к.э.н., доцент Кочелорова Г.В.*

В статье рассматривается анализ эффективного использования оборотного капитала на предприятии.

In article analysis of efficient use of current capital in the company is described.

В производственной деятельности предприятия всегда возникает необходимость принятия соответствующих решений в области управления оборотными средствами. Актуальность управления оборотными средствами, обуславливается необходимостью повышения эффективности их использования на предприятии. Оборотные средства участвует в создании готовой продукции, являются необходимыми для выполнения работ и оказания услуг.

Для осуществления хозяйственной деятельности предприятия необходимо наличие оборотных средств, которые представляют собой денежные средства, вложенные в : производственные запасы; незавершенное производство и полуфабрикаты собственного изготовления и т.д.

Значение оборотных средств определяется их экономической ролью, необходимостью обеспечения воспроизводственного процесса, включающего как процесс производства, так и процесс обращения. В отличие от основных средств, которые неоднократно участвуют в процессе производства, оборотные средства функционируют только в одном производственном цикле и полностью переносят свою стоимость на готовый продукт. Поэтому эффективное использование оборотных средств является одной из основных задач предприятия. В связи с этим особое значение возникает исследование проблем, связанных с повышением эффективности использования оборотного капитала предприятия, так как вне зависимости от форм собственности, отраслевых и технологических особенностей, масштабов производства и т.д. становится возможным только благодаря обслуживанию этих процессов оборотными средствами.

На предприятиях эффективное использование оборотного капитала играет значительную роль в обеспечении нормализации работы предприятия, повышении уровня доходности производства. В современных условиях стабильная его структура говорит об устойчивом, хорошо отлаженном процессе производства и сбыта продукции. С целью принятия решений по эффективному использованию оборотного капитала необходимо анализировать его движение и происходящие изменения.

Структура оборотных средств зависит от отраслевой принадлежности предприятия, характера и особенностей организации производственной деятельности, условий снабжения и сбыта, расчетов с потребителями и поставщиками. На примере ООО «Милан» Шушенского района, которое

занимается производством сельскохозяйственной продукции, проведен анализ структуры активов предприятия (табл. 1).

Таблица 1 – Состав и структура активов предприятия в 2011-2013 гг.

Показатели	2011г		2012 г		2013 г	
	Сумма, тыс.руб.	Структура, %	Сумма, тыс.руб.	Структура, %	Сумма, тыс.руб.	Структура, %
Оборотные активы	4142	67,82	4081	72,34	2647	67,23
Внеоборотные активы	19	21,18	15	27,66	1290	32,77
Всего	6107	100,0	5641	100,0	3937	100,0

В структуре активов предприятия в 2011-2013 годах наибольший удельный вес принадлежит оборотным активам. Для наглядности на рисунке 1 представлена структура активов предприятия в 2011-2013 гг.

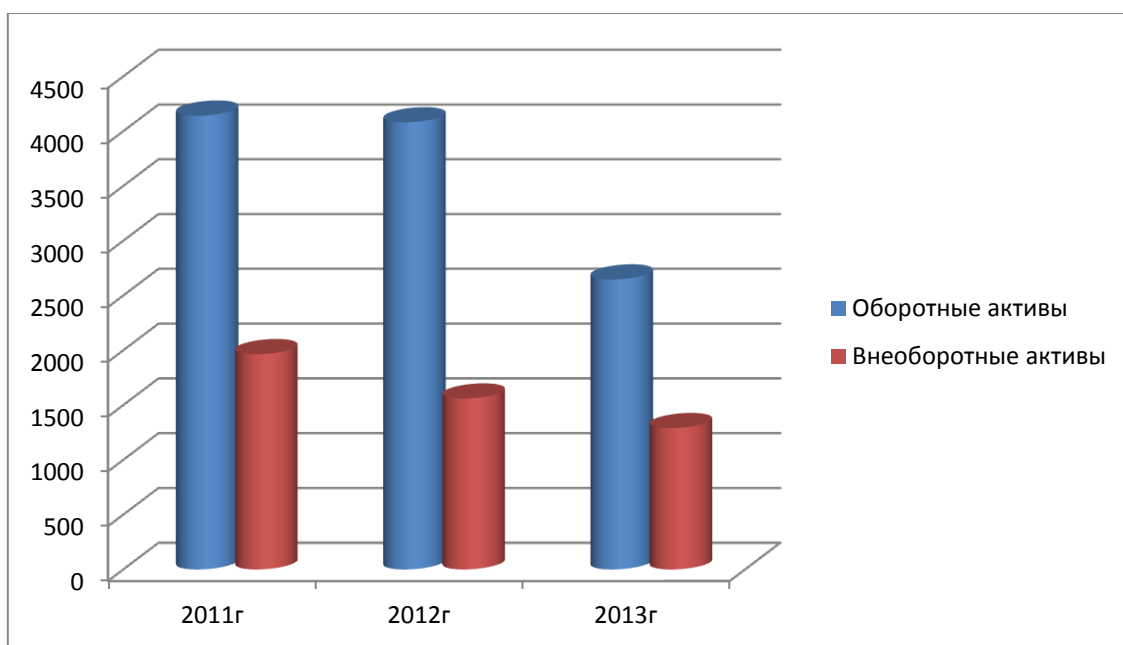


Рис. 2 Структура активов предприятия в 2011-2013 гг.

В 2011 году величина оборотных активов составляла 4142 тыс.руб., к 2012 году произошло снижение на 61 тыс.руб. или 1,5%, а к 2013 году снижение составило 1434 тыс.руб. или 35,2%. Такое снижение объясняется использованием имеющихся в наличии запасов, которые были приобретены ранее.

Общая величина оборотных средств предприятия в анализируемом периоде уменьшилась. На рисунке 2 представлена структура оборотных средств предприятия в 2011-2013 гг.

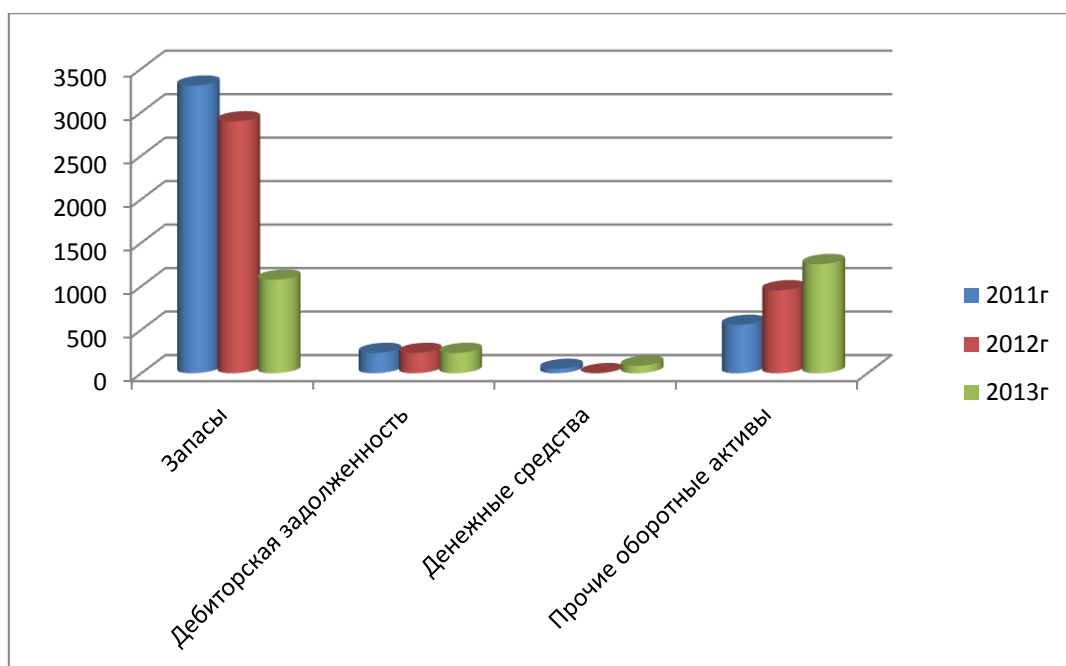


Рис. 2 Структура оборотных средств ООО «Милан» за 2011-2013 гг.

В 2011-2012 гг. в структуре оборотных средств наибольший удельный вес занимают запасы, а в 2013 году прочие оборотные активы. Наименьший удельный вес принадлежит денежным средствам, и как видно из рисунка 2, по состоянию на конец 2012 год на расчетном счете организации отсутствовали денежные средства. Также следует отметить, что в анализируемом периоде согласно данным бухгалтерского баланса организации числится дебиторская задолженность, величина которой на протяжении трех лет не изменилась.

Величина запасов в 2011 году составляла 3305 тыс.руб., к 2012 году произошло их снижение на 410 тыс.руб. или 12,4%, а к 2013 году снижение составило 1820 тыс.руб. или 62,9% по отношению к 2012 году. Удельный вес запасов в структуре оборотных активов составил: 2011г. 79,80%; 2012г. 70,94%, 2013г. 40,61%.

В таблице 2 представлена структура запасов предприятия.

Таблица 2 - Структура запасов ООО «Милан» в 2011-2013 гг.

Показатели	2011 г		2012 г		2013 г	
	Сумма, тыс.руб.	Структура, %	Сумма, тыс.руб.	Структура, %	Сумма, тыс.руб.	Структура, %
Запасы – всего, в т.ч.	3305	100,0	2895	100,0	1075	100,0
Сырье и материалы	1128	34,13	1193	41,21	665	61,86
Затраты в НИП	1059	32,04	1105	38,17	290	26,98
Готовая продукция	1118	33,83	597	20,62	120	11,16

На рисунке 3 представлена структура запасов организации за 2011-2013 гг.

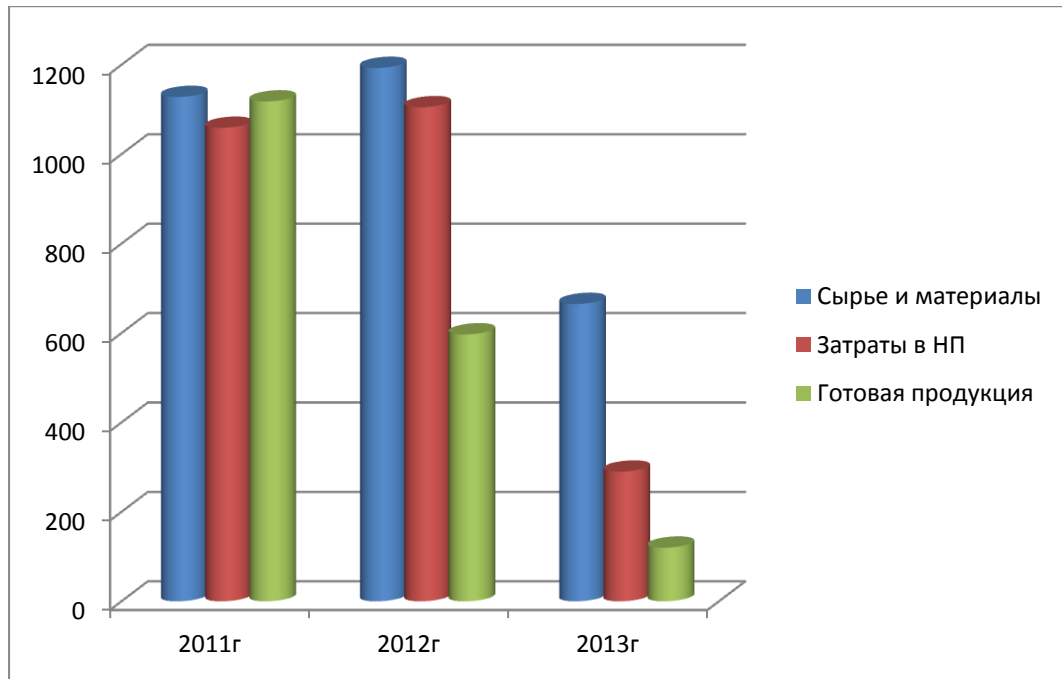


Рис. 3 Структура запасов ООО «Милан» за 2011-2013 гг.

В течение анализируемого периода в структуре запасов наибольший удельный вес принадлежит сырью и материалам.

Оборачиваемость оборотных средств характеризуется системой взаимосвязанных показателей: длительностью одного оборота в днях, количеством оборотов за определенный период (коэффициент оборачиваемости), суммой занятых на предприятии оборотных средств на единицу продукции (коэффициент загрузки).

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств в ООО «Милан» составил в: 2011г. $K_o = 1226 / 4142 = 0,30$; 2012г. $K_o = 1757 / 4081 = 0,43$; 2013г. $K_o = 921 / 2647 = 0,35$, т.е. на 1 руб. оборотных средств приходится выручки от реализации продукции (работ, услуг) в 2011 году – 0,30 руб., в 2012 году – 0,43 руб. и в 2013 году 0,35 руб. Следует отметить, что чем выше при данных условиях коэффициент оборачиваемости, тем лучше используются оборотные средства, однако как показали расчеты наилучшее использование оборотных активов наблюдалось в 2012 году.

Длительность одного оборота оборотных средств в ООО «Милан» составила в: 2011г. $360 / 0,30 = 1200$ дней; 2012г. $360 / 0,43 = 837$ дней; 2013г. $360 / 0,35 = 1029$ день. Увеличение количества дней одного оборота оборотных средств в ООО «Милан» свидетельствует об ухудшении использования оборотных средств.

Коэффициент загрузки средств в обороте (K_z), обратный коэффициенту оборачиваемости и характеризует сумму оборотных средств, затраченных на 1 руб. реализованной продукции составил в: 2011г. $K_z = 4142 / 1226 = 3,38$; 2012г. $K_z = 4081 / 1757 = 2,32$; 2013г. $K_z = 2647 / 921 = 2,87$. Проведенные расчеты показали, что в 2011 году на 1 руб. произведенной продукции было затрачено 2,38 руб. оборотных средств, в 2012 году – 2,32 руб. и в 2013 году 2,87.

Обобщающим показателем эффективности использования оборотного капитала является показатель рентабельности (Рок), который рассчитывается как соотношение прибыли от реализации продукции (Ппр) или иного финансового результата к средней величине оборотного капитала (Сок). Этот показатель характеризует величину прибыли, получаемой на каждый рубль оборотного капитала, и отражает финансовую эффективность работы предприятия, так как именно оборотный капитал обеспечивает оборот всех ресурсов на предприятии. В таблице 3 представлен расчет рентабельности оборотных активов.

Таблица 3 - Рентабельность оборотных активов ООО «Милан» за 2011 - 2013 гг.

Показатели	2011 г.	2012 г.	2013 г.	Изменения (+,-)	
				2013 г. к 2011 г.	2013 г. к 2012 г.
1. Средняя стоимость оборотных средств, тыс. руб.	4142	4081	2647	-1495	-1434
2. Прибыль (убыток) от продаж	74	100	104	+30	+4
3. Чистая прибыль, тыс. руб.	74	86	34	+12	-40
4. Общая рентабельность оборотных активов, % (2/1)	-1,79	2,45	3,93	+5,72	+1,18
5. Чистая рентабельность оборотных активов, % (3/1)	-1,79	2,11	1,28	+3,07	-0,83

Из данных таблицы 3 видно, что общая рентабельность оборотных активов ООО «Милан» в 2013г. по сравнению с 2011-2012 годами повысилась, это связано со снижением величины оборотных активов и увеличения прибыли от продаж. Чистая рентабельность оборотных активов в 2011 году составила -13,35%, это означает, что предприятие получило 13,35 коп. убытка от продаж с каждого рубля, вложенного в оборотные активы. В ООО «Милан» в 2012-2013 гг. наблюдается повышение общей рентабельности. Чистая рентабельность оборотных активов несмотря на ее увеличение в 2012 году к 2013 году вновь снизилась.

Проведенное исследование позволяет сделать вывод, что доходность предприятия от использования оборотных средств в организации снизилась, поэтому необходимо ускорить оборачиваемость оборотных средств, а также снизить уровень дебиторской задолженности.

Литература

1. Савицкая, Г.Е. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. Учебное пособие [Текст] / Г.Е.Савицкая / М.: ИНФРА-М. - 2013. 476 с.
2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «Милан» Шушенского района Красноярского края за 2011-2013гг.

АНАЛИЗ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ НА ПРОИЗВОДСТВЕННОМ ПРЕДПРИЯТИИ

Конопелько В.В.

**Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия
Научный руководитель к.э.н., доцент Кочелорова Г.В.**

В статье рассматривается анализ дебиторской и кредиторской задолженности на конкретном предприятии.

In article analysis of accounts receivable and loan payable of enterprise is described.

Финансовая деятельность любого предприятия подразумевает постоянный кругооборот денежных средств, авансированных для производства и сбыта продукции. Эти средства должны возобновляться в каждом хозяйственном цикле, то есть с прибылью возвращаться предприятию. Дебиторская задолженность является одним из основных источников формирования финансовых потоков платежей. Кредиторская задолженность как долговое обязательство организации всегда содержит суммы потенциальных выплат, нуждающихся в бухгалтерском наблюдении и контроле.

Повышение эффективности управления дебиторской и кредиторской задолженностью отражает улучшение финансового состояния предприятия.

На величину дебиторской задолженности оказывают влияние:

- общий объем продаж;
- принятая в организации система расчетов;
- платежная дисциплина покупателей;
- политика взыскания дебиторской задолженности. Активная политика организации в отношении взыскания дебиторской задолженности позволяет уменьшить ее остатки и повысить ее качество;
- состояние бухгалтерского учета, регулярное проведение инвентаризации, наличие эффективной системы внутреннего контроля;
- качество анализа дебиторской задолженности и последовательность в использовании его результатов.

Большое влияние на оборачиваемость капитала, вложенного в оборотные активы, а, следовательно, и на финансовое состояние организации оказывает увеличение или уменьшение дебиторской задолженности. Резкое увеличение дебиторской задолженности и ее доли в оборотных активах может свидетельствовать о неосмотрительной кредитной политике предприятия по отношению к покупателям, либо об увеличении объема продаж, либо о неплатежеспособности и банкротстве части покупателей. Уменьшение дебиторской задолженности оценивается положительно, если оно происходит за счет сокращения периода ее погашения. Если же дебиторская задолженность снижается в связи с уменьшением отгрузки продукции, то это свидетельствует

о снижении деловой активности организации (табл.1).

Таблица 1 - Дебиторская задолженность ООО «Ильичевское»

Показатели	2011 г.	2012 г.	2013 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность, тыс.руб.	-	-	-
Краткосрочная дебиторская задолженность, тыс.руб.	7922	13256	6950
в том числе покупатели и заказчики, тыс.руб.	7672	7563	5919
авансы выданные, тыс.руб.	250	250	997
прочая дебиторская задолженность, тыс.руб.	-	401	34
Всего, тыс.руб.	7922	13256	6950

В анализируемом периоде у организации не числилась долгосрочная дебиторская задолженность, а только краткосрочная дебиторская задолженность. На рисунке 1 представлена динамика дебиторской задолженности в 2011-2013 гг.

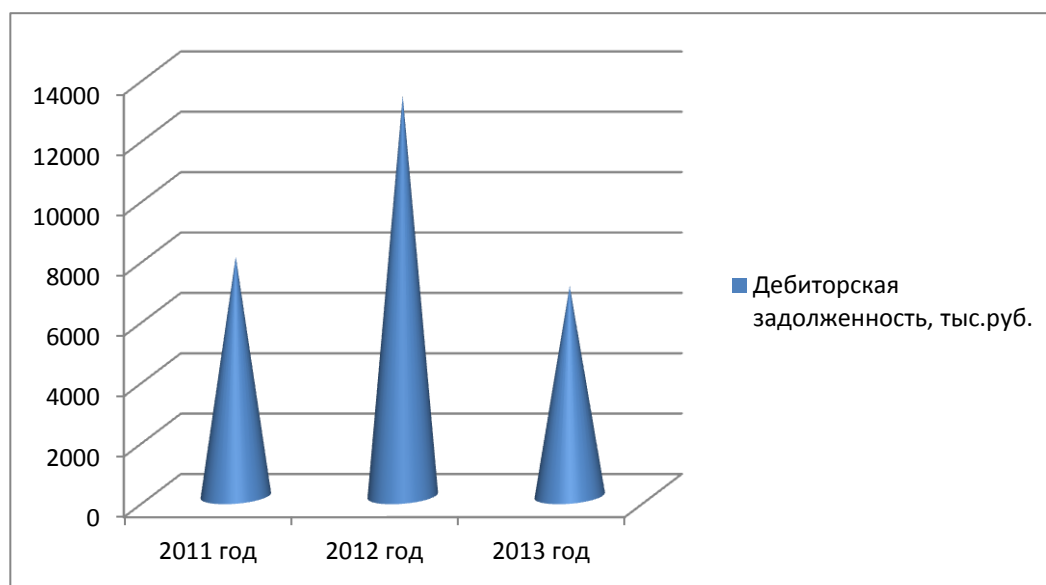


Рис. 1 Динамика дебиторской задолженности предприятия в 2011-2013 гг.

На протяжении всего анализируемого периода основная доля дебиторской задолженности приходится на задолженность организаций – покупателей. Просроченная дебиторская задолженность у предприятия не числится.

Далее следует проанализировать кредиторскую задолженность, которая представлена в таблице 2.

Таблица 2 - Кредиторская задолженность ООО «Ильичевское»

Показатель	2011 г.	2012 г.	2013 г.
Долгосрочная кредиторская задолженность, всего тыс.руб., в т.ч.	25119	46378	35580
кредиты	25119	39140	30411
прочая кредиторская задолженность	-	7238	5169
Краткосрочная кредиторская задолженность, всего, тыс. руб.	34935	62380	58021
в том числе поставщики и подрядчики	4082	9304	11861
авансы полученные	-	2153	7527
расчеты по налогам и сборам	3902	7007	10105
кредиты	23632	33750	15500
займы	900	340	340
прочая кредиторская задолженность	2419	9826	12688
Всего, тыс.руб.	60064	108758	93601

У предприятия имеется в наличии и долгосрочная и краткосрочная кредиторская задолженность. На рисунке 2 представлена динамика кредиторской задолженности в 2011-2013 гг.

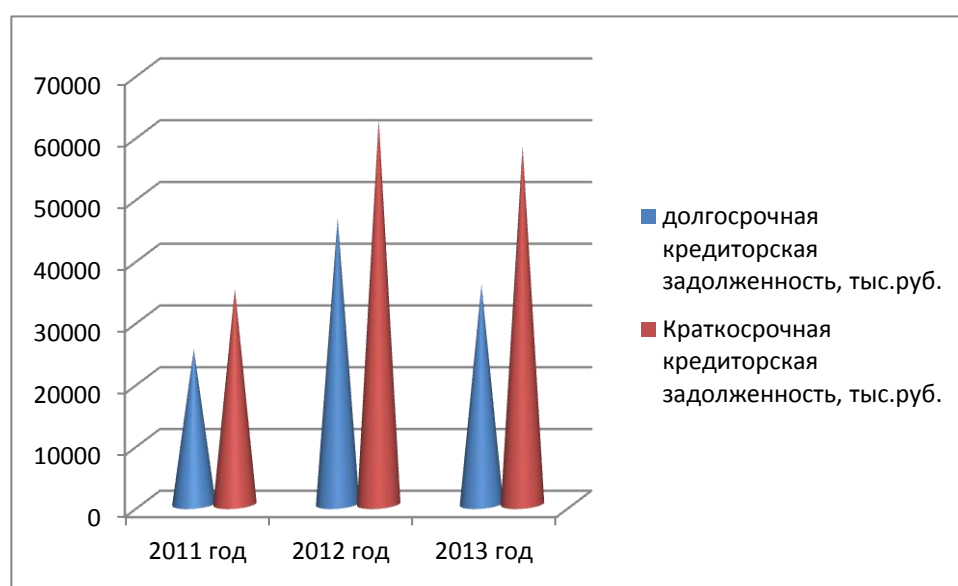


Рис. 2 Динамика кредиторской задолженности ООО «Ильичевское» в 2011-2013 гг.

Долгосрочная кредиторская задолженность в анализируемом периоде увеличилась, если в 2011 году ее размер составлял 25119 тыс.руб., к 2012 году увеличение составило на 21259 тыс. руб. или 84,6%, а к 2013 году наоборот произошло снижение на 10798 тыс.руб. или 23,3%. Краткосрочная кредиторская задолженность значительно увеличилась в 2012 году по сравнению с 2011 годом на 27445 тыс.руб. или 78,6%, но к 2013 году ее величина снизилась на 4359 тыс.руб. или 7%. Наибольшая краткосрочная

кредиторская задолженность приходится на кредиты, прочую кредиторскую задолженность, перед поставщиками и расчеты с бюджетом по налогам и сборам.

Следующим этапом анализа является расчет соотношения дебиторской и кредиторской задолженности (табл. 3).

Таблица 3 - Анализ дебиторской и кредиторской задолженности

Показатель	2011 г.	2012 г.	2013 г.
1. Дебиторская задолженность краткосрочная, всего, тыс. руб.	7922	13256	6950
2. Кредиторская задолженность, всего, тыс. руб.	60064	108758	93601
3. Разница показателей, тыс. руб.	-52142	-95502	-86651
4. Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	0,13	0,12	0,07

Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности в организации, не превышает 1, т.е. дебиторская задолженность не покрывает кредиторскую задолженность. Также следует отметить, что на протяжении ряда лет он меньше нормативного значения 2, а это значит, что замедляется обращение в денежные средства ликвидной части оборотных активов. Таким образом, для организации необходимо соблюдать баланс. Поскольку дебиторская задолженность представляет собой, по существу, бесплатный кредит покупателям, то она должна по возможности уравниваться таким же бесплатным кредитом поставщиков. Поэтому дебиторскую задолженность надо рассматривать во взаимосвязи с кредиторской задолженностью. В идеале не должно быть больших расхождений между ними, так как за счет поступления дебиторской задолженности должна погашаться кредиторская.

Следующим этапом анализа дебиторской и кредиторской задолженности является оценка эффективности ее использования, характеризующаяся показателем оборачиваемости (табл.3).

Таблица 3 - Анализ оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности за 2011-2013 гг.

Показатели	2011 г.	2012 г.	2013 г.
Выручка от продажи продукции, тыс. руб.	102905	117819	111262
Средняя величина дебиторской задолженности, тыс. руб.	6641	10586	10103
Оборачиваемость дебиторской задолженности, оборот	15,5	11,1	11,0
Период оборота, дни	23,2	32,4	32,7

Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, тыс.руб.	91355	112774	116505
Средняя величина кредиторской задолженности, тыс. руб.	49093	84406	101180
Оборачиваемость кредиторской задолженности, оборот	1,9	1,3	1,2
Период оборота, дни	189,5	276,9	300,0

Период оборота дебиторской задолженности к 2013 году увеличился по сравнению с 2011-2012 гг., а количество оборотов снизилось, что и привело к увеличению дебиторской задолженности на предприятии. Данный факт является отрицательным и снижает платежеспособность предприятия. Период оборота кредиторской задолженности увеличился в 2013 году по отношению к 2011-2012 гг. Количество оборотов в анализируемом периоде снизилось.

Проведенный анализ дебиторской и кредиторской задолженности показывает на необходимость разработки рекомендаций по совершенствованию учета и своевременному контролю за ее образованием и движением.

Литература

1. Кобелева И. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций: Учебное пособие [Текст] / И.В. Кобелева, Н.С. Ивашина. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 256 с.

2. Петров А. М. Финансовый учет и отчетность: Учебник [Текст] / А.М. Петров, Л.А. Мельникова, И.А. Савин; Под ред. А.М. Петрова. - М.: Вузовский учебник: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 464 с.

3. Бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2011-2013гг. ООО «Ильичевское» Шушенского района.

НЕОБХОДИМОСТЬ РАЗРАБОТКИ НАУЧНОЙ БАЗЫ ПРАКТИЧЕСКОГО МЕХАНИЗМА РАЗВИТИЯ ВЗАИМООТНОШЕНИЙ РЕГИОНОВ РОССИИ И ФИНАНСОВОГО РЫНКА

Воробьева Г.Е.

Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия

Научный руководитель: к.э.н., доцент Сербина И.Н.

В статье обосновывается необходимость формирования системы взаимодействия государства и финансового рынка России на региональном уровне, следствием чего должно стать построение на уровне регионов практического механизма взаимодействия этих сегментов.

The article proves the necessity of forming of the system of interaction between the state and the financial market of Russia at the regional level, what will lead to the

building at the regional level practical mechanism of interaction between these segments.

Стабильное развитие России зависит, прежде всего, от устойчивости всех звеньев финансовой системы, уровня развития денежного, валютного, кредитного, страхового рынков и рынка ценных бумаг, объединенных единым понятием – финансовый рынок. Основным назначением механизма взаимодействия государственного сектора и финансового рынка является формирование единого финансового пространства, которое ориентировано на сближение интересов участников финансового рынка, повышение эффективности вложений в государственном секторе национальной экономики.

Важнейшими элементами такого механизма являются бизнес-процессы, использование которых позволит повысить устойчивость и надежность всех звеньев финансовой системы, а также обеспечить финансирование наиболее проблемных отраслей экономики.

Формирование эффективного механизма взаимодействия государственного сектора с финансовым рынком в экономике определяет потребность решения системных задач, связанных с повышением надежности, устойчивости и конкурентоспособности финансовых институтов и финансовых организаций, углублением экономических исследований в данном направлении.

Особенно важна проработка такого механизма на региональном уровне. Постановка и решение таких проблем находится в плоскости стратегии взаимопроникновения государственной экономики и финансового рынка. Однако разработка стратегий, раскрывающих концепцию развития подобных сегментов экономики, ограничена в основном общегосударственным уровнем. Регионы, нуждающиеся в притоке финансирования для развития инвестиционной деятельности, покрытия бюджетного дефицита, эффективного управления собственностью, практически не участвуют на финансовом рынке.

Также, рассматривая проблемы взаимодействия государственного сектора на его региональном уровне и финансового рынка, можно констатировать, что и в научно-экономической литературе им не уделяется достаточного внимания. А привлечение средств, необходимых для финансирования региональных инвестиционных проектов, обуславливают потребность в изучении взаимосвязей, взаимодействия государственных и региональных органов с отдельными сегментами финансового рынка.

Кроме того, после вступления России в ВТО одновременно возникает потребность в теоретическом и практическом переосмыслении поведенческой линии государственных и региональных организаций на финансовом пространстве, поскольку в условиях глобализации конкурентоспособность российских кредитных институтов пока недостаточна.

В этой связи разработка фундаментальных положений развития государственного сектора на региональном уровне, механизма его взаимодействия с финансовым рынком может стать доминирующим фактором

роста национальной экономики. Основной задачей в рамках исследуемой проблемы является разработка механизма взаимодействия государственного сектора на региональном уровне и финансового рынка, приоритетами которого являлось бы сближение интересов регионов и участников финансового рынка, эффективное вложение средств, устойчивость и надежность всех звеньев финансовой системы.

Проведенный анализ научных источников показал, что в настоящее время отсутствует категориальный аппарат, обращенный к позиционированию государства на финансовом рынке как целостному явлению. В отечественной науке остается недостаточно исследованной роль регионов в функционировании финансового рынка. Методический аппарат оценки взаимодействия государства и финансового рынка находится в стадии развития. Еще в меньшей степени исследованы вопросы анализа и оценки эффективности внедрения регионов на рынок ценных бумаг, кредитный и страховой рынки. Основными теоретическими и практическими трудами в области финансового рынка, а также его регулирования на общегосударственном уровне являются работы таких ученых, как Б.И. Алехин, В.А. Галанов, Е.Ф. Жуков, В.И. Колесников, В.А. Лялин, Я.М. Миркини, Б.Б.Рубцови др.

В условиях повышенного риска некоторых сегментов финансового рынка во времени особую актуальность приобретают методы динамической оптимизации, поскольку финансовые инструменты имеют двойственную природу: с одной стороны, финансовые инструменты, приобретая форму ценных бумаг, имеют номинальную цену, а с другой- они могут быть переведены в денежный эквивалент по текущей доходности. Перевод финансового инструмента из одного эквивалента в другой может составлять существенное содержание управления долговыми обязательствами государства на федеральном и региональном уровне. В этой связи, особый интерес представляют работы таких зарубежных специалистов, как С.Вайн, С..Дас, М. Джоши, А. Б. Фельдман, М. В. Чекулаев, У. Шарпидр.

Значительное внимание при разработке механизма взаимодействия должно уделяться проблемам стабильности и равновесия финансовой системы. Впервые проблемы равновесия, применяемые к экономическим системам, были рассмотрены в 30-х годах XX века Л.Вальрасом. Затем и другие ученые стали развивать данную тему: К.Кассель, А. Вальд(1936год) и Дж.Неймен(1938 год). Так, А. Вальд расширил доказательства существования конкурентного равновесия.

Дж. Нейманом была создана модель экономической динамики в условиях динамического равновесия, которая предполагала производство всех продуктов в одном темпе. В подобном подходе цены не зависели от времени, а прирост производства финансировался путем инвестирования прибыли. Дальнейшее развитие этой теории было подхвачено П. Самуэльсоном и Л.Макензи. Первый разграничил эти понятия, классифицировал понятия «равновесие» и «стабильность». Второй, на основе теоремы Какутани, вывел доказательство существования конкурентного равновесия.

Принятие решений в управлении государственными финансами на общегосударственном и региональном уровне должно опираться на точный расчет и количественную оценку последствий принимаемых решений. Большой вклад в развитие количественных методов анализа, в том числе и на финансовом рынке внесли российские ученые: Г.П. Азарин; В.А. Бутонов; А.В. Горчаков; В.И. Колесников; М.Е. Лакшина; И.И. Лысихин; В.А. Лялик; О.И. Мартынова; И.С. Меньшиков; Т.Л. Мещерякова; В.М. Миловидов; Л.Н. Никифоров; О.Л. Островская; Б.П. Рязанов; Л.П. Хабарова; Ю.Н. Черемных; Е.М. Четыркини др.

Неполнота теоретических обобщений в рассматриваемой сфере проявляется и в освещении проблемы стратегического развития взаимодействия регионов на финансовом рынке. Представляется, что в рамках этой проблемы следует учитывать исторические и экономические закономерности становления взаимодействия государства и финансового рынка, разработать методологические подходы к формированию такого взаимодействия на всех уровнях финансовой системы, обосновывать механизм взаимодействия регионов и финансового рынков.

Исследование исторических и экономических закономерностей взаимодействия государства и финансового рынка заставляет обратиться к началу появления финансового рынка и провести ее периодизацию, определив этапы становления такого взаимодействия от периода возникновения до сегодняшних дней. При этом необходимо ориентироваться на фундаментальность науки, сущность и принципы функционирования финансового рынка как целостной системы. Далее следует учитывать методологические подходы к формированию такого взаимодействия на всех уровнях финансовой системы, используя международный опыт и российские особенности. Важным моментом может быть обоснование механизма взаимодействия регионов и финансового рынков с разработкой конкретных принципов, методов и сущности такого механизма. Особо значимым является решение проблемы конкуренции на финансовом рынке государственных структур, регионов и государственного сектора в целом.

Еще одной проблемой взаимодействия данных структур можно назвать уровень развития финансового рынка России по отношению к развитию рыночных отношений. Поскольку финансовый рынок является составной частью экономической системы, следовательно, происходит его пересечение с другими видами рынков. Для этого представляется важным выстроить стратегию развития, опираясь на базовые институты, которые функционируют в других сегментах экономики.

Подводя итог, следует отметить, что в настоящее время весьма актуальным становится разработка, теоретическое и практическое обоснование стратегии развития Государственного сектора экономики на финансовом рынке в региональном аспекте. В свою очередь, это требует переосмысления и необходимости разработки практического механизма взаимопроникновения, позволяющего финансировать региональные проекты и привлекать на добровольной основе средства инвесторов, а также, дать регионам возможность

самим накапливать средства с помощью отдельных сегментов финансового рынка.

Литература

1. Балалова Е. И. Роль статистического учета в развитии торгово-экономических систем // *Фундаментальные и прикладные исследования кооперативного сектора экономики*. 2012. № 5. С. 65-68.

2. Гончаров А. И., Барулин С. В., Терентьева М. В. Финансовое оздоровление предприятий. Теория и практика. М.: Ось-89, 2014

3. Елагин В. И. Повышение финансового результата хозяйствующего субъекта / В. И. Елагин // *Фундаментальные и прикладные исследования кооперативного сектора экономики*. 2012. № 2. С. 114-117.

4. Зубарева Е. В. Информационные технологии в системе управления хозяйствующих субъектов / Е. В. Зубарева // *Фундаментальные и прикладные исследования кооперативного сектора экономики*. 2011. № 4. С. 66-69.

ВЛИЯНИЕ ДЕВАЛЬВАЦИИ РУБЛЯ НА ЭКОНОМИКУ ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ТРАНСПОРТА

Пичирига Ю.П.

*Красноярский институт железнодорожного транспорта,
Красноярск, Россия*

Научный руководитель к.э.н., доцент Шестакова Н.Н.

В данной статье рассмотрены основные причины девальвации рубля и влияния этого процесса на экономику железнодорожного транспорта.

This article describes the main reasons for the devaluation of the ruble and its impact on the economy of rail transport.

В современных условиях термин «девальвация» применяется для ситуаций официального снижения курса национальной валюты по отношению к твёрдым валютам в системах с фиксированным курсом валюты, устанавливаемым денежными властями. Основной причиной снижения курса рубля явилось падение мировых цен на нефть, которая дешевеет на 2–3% в день, в частности за 16 декабря 2014 стоимость барреля нефти марки Brent сократилась на 2% и достигла \$58,9. Это событие стало серьезным испытанием для отечественной экономики. Девальвация рубля оказала свое влияние на все отрасли экономики и бизнеса, в том числе и на транспортную.

Снижение курса национальной валюты, происходившее в течение 2014 года, значительно повлияло на рост прочих расходов ОАО «РЖД» в виде отрицательных курсовых разниц по операциям пересчета стоимости обязательств и активов, выраженных в иностранной валюте. Этот фактор увеличил расходы компании более чем на 5%, и именно из-за него при наличии

прибыли от продаж возникли убытки до налогообложения (по данным за 9 месяцев 2014 г.)

Экономический кризис 2014-2015 г. напрямую повлиял на рост стоимости импортных материалов, запчастей и узлов, в том числе электроники. Попытка переключиться на отечественные товары в рамках «стратегии импортозамещения» может обернуться ростом издержек (поскольку производитель отечественных аналогов оперативно повысит и свои цены), а также снижением производительности. Однако их доля в закупках РЖД не столь велика, поэтому важнее учитывать динамику цен на покупаемые перевозчиком топливо и материалы. Здесь уместно сравнение с кризисным периодом 2008–2009 гг., когда из-за падения спроса оптовые цены на многие товары снижались, а розничные росли. В 2014 году сложилась схожая тенденция, которая может продолжиться в дальнейшем: согласно данным Росстата, в сравнении с 2013-м стоимость электроэнергии, отпущенной электрифицированному железнодорожному транспорту, уменьшилась, в течение 2014-го падали цены на строительный песок, до августа – на гравий и медную проволоку, до октября – на деревянные шпалы, до апреля – на прокат черных металлов. Затем началось удорожание: в течение прошлого года росла стоимость дизтоплива, щебня, железобетонных шпал, обмоточных проводов. Цены на рельсы и цемент при этом почти не менялись.

Нынешний кризис, в отличие от предыдущего, отягощен международными санкциями. Ответный запрет на поставки ряда продовольственных товаров в РФ, вследствие отмены конкуренции с зарубежными поставщиками и девальвации национальной валюты, привел к дополнительному росту цен на продукцию российских производителей. Другие зарубежные поставщики, чьи интересы эмбарго не затронуло, вместе с посредниками также подняли цены вследствие вытеснения с рынка стран, подвергнутых контрсанкциям. Поэтому в современных экономических условиях продолжится стагфляция, особенно в первой половине 2015 года.

Повышение стоимости кредитов и импортосодержащих элементов продукции снижает производственный потенциал и ограничивает платежеспособный спрос. Увеличение затрат заставит производителей вначале увеличивать цены, а последующее снижение платежеспособности потребителей – снижать их. Рост тарифов естественных монополий также будет негативно влиять на рыночную конъюнктуру. Снижение объемов перевозок увеличит их себестоимость, причем в большей мере, чем в промышленности, из-за высокой доли постоянных расходов. По этой же причине ограничены и возможности гибкой подстройки тарифов на железнодорожном транспорте к колебаниям рыночной конъюнктуры. Вместе с тем влияние спада в промышленности на объемы перевозимой продукции может отчасти компенсироваться дальнейшим приростом грузооборота благодаря расширению транспортно-экономических связей ввиду переориентации внешней торговли на Восток. Но опять-таки применение пониженных тарифных ставок на дальних расстояниях съест прибыль от таких перевозок, что негативно скажется на финансовом результате. При этом сдерживание тарифов на автотранспорте, где конкуренция

высока, скорее всего, усилит отток грузов с железных дорог. Экспортёры сырьевых грузов в краткосрочной перспективе получают дополнительный стимул для экспорта, а вместе с ними и железнодорожный транспорт, поскольку нефть и нефтепродукты а так же уголь составляют значительную долю а объёмах перевозки железных дорог (уголь около 25 %, нефть и нефтепродукты – около 20%). Снижение мировых цен на уголь, которое так беспокоило угольную отрасль, снижая её рентабельность, теперь компенсировано динамикой курса рубля. Побочным следствием роста экспорта и уменьшения внутрироссийских перевозок станет увеличение коэффициента порожнего пробега вагона (он всегда растёт при росте доли экспорта), что немного скорректирует соотношение спроса и предложения на подвижной состав.

В условиях нестабильной экономической ситуации ОАО «РЖД» было бы полезно организовать мониторинг динамики цен на потребляемые ресурсы, акцентируя внимание на тех их видах и поставщиках, где скачки намного превышают средние значения. Было бы разумно сокращать параллельные и избыточные звенья в управлении корпорацией, избавляться от непрофильных активов или по возможности передавать их в аренду. В нынешних условиях есть смысл отдалять инвестиции в проекты, утратившие актуальность из-за снижения объемов перевозок, при этом стремясь сохранить и развить в конкурентных сегментах рынка транспортных услуг только эффективные, увеличивающие прибыль компании перевозки. В области тарифной политики также было бы полезно наметить программу по сокращению убыточности перевозок как грузов первого класса, так и номенклатур, для которых при тарификации применяются понижающие коэффициенты.

Литература

1. Экономика железнодорожного транспорта : учеб. пособие для экономических специальностей / Н. П. Терешина, И. А. Епишкин - М : МИИТ, 2012. - 381 с.

2 Основные показатели транспорта [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.gks.ru>

3 Железнодорожная стратегия до 2030. Официальный сайт Министерства транспорта РФ. [Электронный ресурс].- Режим доступа: <http://www.mintrans.ru>

ГОСУДАРСТВЕННАЯ РЕГИСТРАЦИЯ В СОЗДАНИИ ПРОФСОЮЗНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Назаренко Е.С.

*Красноярский институт железнодорожного транспорта, Красноярск,
Россия*

Научный руководитель: доцент, к.э.н Кочелорова Г.В.

В статье описываются основные особенности регистрации при создании профсоюзных организаций.

In article describes the main features of the registration of trade union organizations in creating.

В настоящее время профсоюзные организации - это одни из важнейших социальных институтов, включенных в процесс регулирования социально-трудовых отношений. Каждый год образуются новые профсоюзные организации и, следовательно, возникает вопрос по поводу необходимости государственной регистрации.

Актуальность выбранной темы исследования обусловлена тем, что когда происходит принятие решения о создании профсоюзной организации главный фактор, который должен быть принят во внимание, — это наличие или отсутствие статуса юридического лица. От определенности статуса, будет зависеть дальнейшая деятельность, ответственность и правоспособность общественного объединения.

Государственная регистрация – это внесение в государственные реестры сведений о создании, реорганизации и ликвидации юридических лиц. Основная особенность заключается в том, что профсоюзная организация, как общественная организация, вправе не регистрироваться. В этом случае она не приобретает прав юридического лица, но в полной мере пользуется своими профсоюзными правами. [2]

К сожалению, работодатели часто не знают этой нормы. Отсутствие регистрации у профсоюзной организации в таком случае становится удобным поводом для её игнорирования и непризнания. Такая практика незаконна.

Если профсоюзная организация – не является юридическим лицом, то у нее, прежде всего, отсутствует возможность осуществлять права и обязанности собственника своего имущества и пользоваться иным имуществом, находящимся в ее оперативном управлении, держать денежные средства на счете в банке, заключать договора и т.п. [4]

Статус юридического лица нужен профсоюзной организации именно в хозяйственных, имущественных отношениях. Но, зарегистрировавшись и став юридическим лицом, профсоюзная организация становится налогоплательщиком, а значит, обязана представлять отчетность в налоговые органы, что связано с дополнительными расходами.

Если профсоюзная организация регистрируется, она считается социально ориентированной некоммерческой организацией. Профсоюзная организация — это добровольное общественное объединение граждан, а общественные объединения могут создаваться в форме некоммерческих организаций. [1]

Особенность государственной регистрации профсоюзных организаций в качестве юридического лица заключается в том, что она осуществляется в уведомительном порядке, это означает, что уполномоченный орган не вправе отказывать в регистрации, т.е. регистрация профсоюзных организаций как юридических лиц, является не обязанностью, а их правом.

Однако в соответствии с положениями Федерального закона «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» уполномоченный орган может отказать в регистрации профсоюзных организаций только в двух случаях:

- если не представлены документы, определенные указанным законом;
- если документы представлены в ненадлежащий регистрирующий орган.

Кроме того, решение уполномоченного органа об отказе в регистрации профсоюзной организации или уклонение от ее регистрации может быть обжаловано в суде в соответствии с п. 2 ст. 8 федерального закона №10 «О профессиональных союзах, их правах и гарантиях деятельности» от 12.01.1996г.

Документы для государственной регистрации профсоюзной организации, которая решила стать юридическим лицом, подаются в течение 1 месяца с момента проведения учредительного съезда (конференции) или общего собрания этой профсоюзной организации. [3]

Зарегистрированная профсоюзная организация должна иметь самостоятельный баланс или смету, может осуществлять в соответствии с федеральным законодательством предпринимательскую деятельность но только для достижения целей, предусмотренных её уставом, а также должна представлять регулярную отчетность, сообщать в орган, принявший решение о государственной регистрации профсоюза – Министерство юстиции Российской Федерации и его территориальные органы о всех изменениях в учредительные документы, об изменениях в сведения о юридическом лице, содержащиеся в Едином государственном реестре юридических лиц, а также о принятии решения о ликвидации.

Исходя из сведений отчета о деятельности Федерации профсоюзов Красноярского края за 2010-2012гг. имеются данные по количеству создания новых первичных профсоюзных организаций, представленных в таблице 1.

Таблица 1 – Создание первичных профсоюзных организаций

2010 г.	2011г.	2012г.
119	76	189

Стоит помнить, что любая профсоюзная организация (и юридическое лицо, и не юридическое лицо) имеет право представлять интересы своих членов в судах, государственных органах, инициировать и вести коллективные

переговоры, коллективные трудовые споры, участвовать в процедуре увольнения работников, являющихся членами профсоюза, участвовать в принятии локальных нормативных актов содержащих нормы трудового права, требовать от работодателя предоставления помещения и осуществлять прочие профсоюзные права, которые связаны именно со статусом представителей работников. [5]

Таким образом, профсоюзные организации вправе самостоятельно определять необходимость государственной регистрации, а тем самым - свои права и обязанности. Независимо от своего выбора в любом случае они способны рассматривать интересы членов профсоюзных организаций по вопросам индивидуальных трудовых и связанных с трудом отношений.

Литература

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации часть 1 от 30.11.1994г. №51-ФЗ (ред. от 22.10.2014);
2. Федеральный закон от 12.01.1996г. №10-ФЗ «О профессиональных союзах, их правах и гарантиях деятельности» (ред. от 22.12.2014);
3. Федеральный закон от 8.08.2001г. №129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» (ред. от 31.12.2014);
4. Колесников, Б.И Профсоюзы в России / Б.И. Колесников // М.: – Книга по Требованию. – 2014г.;
5. Сенников, Н.М., Стремоухов, А.В. Профсоюзное право / Н.М. Сенников, А.В. Колесников // М.- Норма. – 2005г.

ПРОБЛЕМЫ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

Потапова И.И.

***Красноярский институт железнодорожного транспорта,
Красноярск, Россия***

В данной статье рассмотрены основные проблемы малого и среднего предпринимательства в современных условиях и как государство поддерживает бизнес.

This article describes the main problems of small and medium enterprises in modern conditions and how the state supports the business.

Малое и среднее предпринимательство - неотъемлемый элемент современной рыночной системы хозяйствования, без которого экономика и общество в целом не могут нормально существовать и развиваться. Малый и средний бизнес выполняет немало задач как экономических, так и социальных. Во-первых, как и любая другая организация, он даёт населению дополнительные рабочие места, причём зачастую рабочие места для социально-нестабильных слоёв населения. Во-вторых, - является важным налогоплательщиком для региона любого уровня, будь то округ или

конкретный муниципалитет. В конце концов, малый и средний бизнес способствует чистой конкуренции, которая благоприятно влияет на экономическую атмосферу в целом.

По данным Росстата на 1 января 2014 года, в России было зарегистрировано 5,6 млн. субъектов малого и среднего предпринимательства. На них работают 25% от общей численности занятых в экономике, и приходится около 25% от общего объема оборота продукции и услуг, производимых предприятиями по стране. На 1 января 2013 года было зарегистрировано 4,7 млн. субъектов. Это на 21,7% меньше по сравнению с 2014 годом. [5]

Несмотря на рост количества предприятий, удержаться на плаву удастся лишь немногим. Только 10% от общего числа остаются на рынке более трех лет. Так как большая часть созданных предприятий относится к микропредприятиям, у которых небольшой объем реализации.

РБК был проведен опрос среди предпринимателей: «Что мешает малому и среднему бизнесу?» и согласно его данным большинство высказало недовольство по высоким кредитным ставкам. Всего проголосовало более 10 тысяч человек. Самое большое значение показали высокие ставки по налогам, так считают 3723 человека. На втором месте с показателем 3633 человека оказался такой фактор, как неопределенность экономической ситуации. Следующим стали высокие налоги, с этим согласились 3580 человек.

И последней проблемой оказалось нестабильность налогового законодательства, здесь 3213 человек.

Большинство банков опасаются кредитовать малые и средние предприятия, объясняя это высоким риском. Чтобы банк был уверен в том, что организация будет добросовестно оплачивать свою задолженность, ему нужны гарантии: недвижимость, ценные бумаги, поручительство. Но далеко не у всех начинающих предприятий они имеются, и не каждый согласится быть поручителем в таком деле. И, тем не менее, объемы кредитования организаций ежегодно растут. На 1 января 2013 года кредитными организациями было выдано денежных средств на сумму 27531130 млн.руб. На 1 января 2014 года – 31582836 млн.руб. На 1 января 2015 года – 33240887 млн.руб. [4]

Так же эксперты отметили повышение доли просроченных кредитов, по сравнению с прошлым годом, в конце 2014 года этот показатель увеличился на 10%. Так, просроченная задолженность МСП перед банками в конце 2013 и 2014 года составила 7,1% и 7,6% соответственно.

Второй проблемой стали высокие налоговые ставки. Федеральным Законом от 29 декабря 2014г. № 477-ФЗ «О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации» установлено, что субъектами РФ в 2015-2020 годах могут приниматься законы о налоговых каникулах. Однако главным условием их предоставления является в течение двух лет после вступления в силу таких законов переход на УСН или патентную систему налогообложения. Ставка по данным налогам составит 0% на два налоговых периода со дня регистрации предпринимателя. Но ведь далеко не все субъекты решатся применять эту льготу, так как это влечет потерю доходов

региональных и муниципальных бюджетов. И еще одним отрицательным моментом этого закона является то, что воспользоваться налоговыми каникулами смогут только индивидуальные предприниматели, работающие в научной, производственной или социальной сфере (это около 15% от их общего числа). Юридические лица, даже, если они являются малыми предприятиями, пока под налоговые каникулы не попадают.

Еще одной причиной для негодования предпринимателей стало то, что новые изменения в Налоговый Кодекс, вступившие с 1 января 2015 года, больше не освобождает организаций на упрощенной системе налогообложения от уплаты налога на недвижимое имущество, налоговая база по которому определяется исходя из кадастровой стоимости. Многие малые предприятия, у которых нет штатного бухгалтера, готовятся к тому, чтобы нанять на данную должность человека, так как самостоятельно уже делать это стало невозможным. В первую очередь это коснется микропредприятий.

Но это не значит, что малому и среднему бизнесу нет существования в современных условиях. Государство по мере своих возможностей предоставляет различные льготы и субсидии на его развитие. С мая 2014 года начала свою деятельность ОАО «Агентство кредитных гарантий» (АКГ). Основной его целью является построение фабрики гарантий, которая будет предлагать инструмент гарантирования кредитов для предпринимателя в любом регионе России.

За 2014 год АКГ выдало порядка 212 гарантий на общую сумму 1,4 млрд.рублей. На данный момент в АКГ аккредитовано 27 банков-партнеров и 57 региональных гарантийных организаций.

По своей сути плата за кредит с господдержкой не уменьшилась, но уменьшился срок, в который банк рассматривает заявку. АКГ предстает гарантом, поручителем и банки уже без особого риска, заручившись поддержкой агентства, без усилий выдают кредит.

По словам председателя правления ОАО «Агентство кредитных гарантий» Галины Изотовой «Мы не работаем с торговлей. Перед нами, как институтом развития, поставлена задача по развитию высокопроизводительных рабочих мест, поддержке инвестиций в основные фонды, импортозамещения продукции, инновационной деятельности. Мы смотрим инфраструктурные проекты, в том числе в сфере ЖКХ, строительство заводов по утилизации ТБО, объектов малой энергетики и т.д.»

Проблема малого и среднего предпринимательства актуальна во все времена. Этот сектор экономики очень подвержен изменениям и каждое колебание он ощущает острее, чем крупные организации. Государство должно более серьезно подходить к этому вопросу.

В свою очередь предприниматели должны анализировать ситуацию на рынке и решать, в какой сегмент экономики лучше вкладывать финансовые ресурсы.

Литература

1. Федеральный закон от 24 июля 2007 г. N 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» (с изменениями и дополнениями).

2. Федеральный закон от 29 декабря 2014г. № 477-ФЗ «О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации»

3. Федеральный портал малого и среднего предпринимательства [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://smb.gov.ru/>

4. Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/> .

5. Федеральная служба государственной статистики. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.gks.ru/>

6. Агентство кредитных гарантий. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.acgrf.ru/>

7. Банкир.ру/ [Электронный ресурс] – Режим доступа: ¹<http://bankir.ru/novosti/s/akg-vydalo-45-garantii-10089096/>

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ТОВАРОПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ РЕГИОНА

Овсянко Л.А.к.э.н., доцент

*Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск,
Россия*

В статье дается характеристика налогообложения сельскохозяйственных товаропроизводителей Красноярского края.

The article describes the taxation of agricultural producers of the Krasnoyarsk region.

Налогообложение представляет собой законодательно установленный порядок взимания налогов (сборов). Система налогообложения сельхозтоваропроизводителей представлена налоговыми отчислениями в соответствующие бюджеты и обязательными платежами во внебюджетные фонды. В федеральный бюджет сельхозтоваропроизводители в основном уплачивают налог на добавленную стоимость, акцизы, налог на доходы физических лиц, налог на прибыль организаций и водный налог. Транспортный налог и налог на имущество организаций – уплачиваются в региональный бюджет. Сельскохозяйственные организации могут применять традиционную систему налогообложения или специальный налоговый режим – единый сельскохозяйственный налог (ЕСХН).

За 2009-2013 гг. общая сумма налоговых и иных отчислений сельхозтоваропроизводителей Красноярского края в бюджеты всех уровней имели тенденцию к росту – т.е. сумма всех платежей увеличилась более чем в 2

раза

(рис.

1).

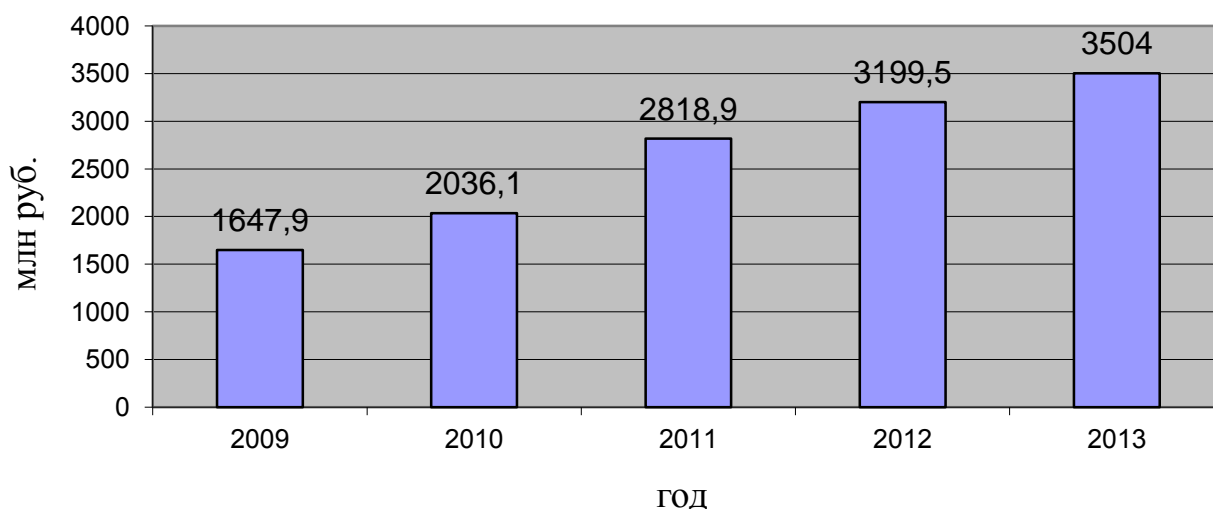


Рисунок 1. Налоговые и иные обязательные платежи сельскохозяйственных организаций Красноярского края

Большая часть платежей сельскохозяйственных организаций края направлена в федеральный бюджет и государственные внебюджетные фонды. В отчетном году она составила 79,5 %, на отчисления в региональный бюджет приходится меньшая доля – 20,5 %. Эта тенденция отражает ситуацию в целом по России – в среднем менее 30 % – это доля отчислений в региональные бюджеты (рис. 2).

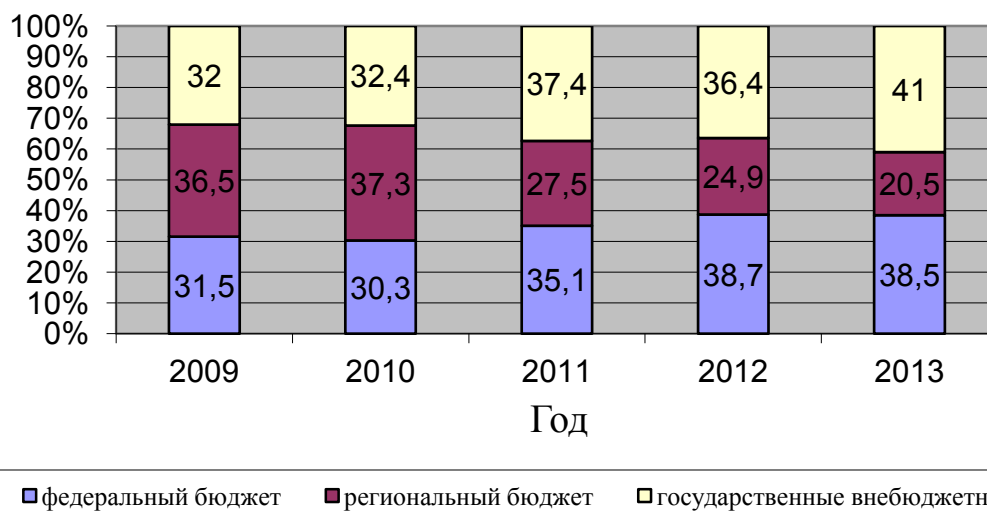


Рисунок 2. Доля платежей сельскохозяйственных организаций в бюджет и внебюджетные фонды

По состоянию на 1 января 2014 года в Красноярском крае 271 организация находится на специальном налоговом режиме, т.е. уплачивает ЕСХН. Это составляет более 70 % всех сельскохозяйственных организаций края.

Данные сельхозтоваропроизводители освобождены от уплаты налога на прибыль организаций, налога на добавленную стоимость и налога на

имущество организаций. Следовательно, применяя специальный налоговый режим, организации имеют следующие преимущества:

- 1) Снижение величины налоговой нагрузки;
- 2) Заинтересованность предприятий в обновлении основных производственных фондов;
- 3) Более широкое применение методов налоговой оптимизации;
- 4) Реальная возможность повышения материального стимулирования работников.

В то же время, применение ЕСХН имеет и ряд недостатков:

- 1) Ограничение рынка сбыта готовой продукции;
- 2) Отсутствие возможности отражения в налоговой и бухгалтерской отчетности сумм налоговых вычетов по НДС, не учтенных до момента перехода на уплату ЕСХН
- 3) Опасность снижения конкурентоспособности продукции в результате повышения её себестоимости и отпускных цен, в целях уменьшения налоговой базы.
- 4) Снижение рентабельности предприятий.

Исследование выявило, что в 2013 году сумма уплаченных налогов, сборов и иных обязательных платежей, приходящаяся на одну сельскохозяйственную организацию, находящуюся на специальном налоговом режиме составила – 8285 тыс. руб., а сумма, приходящаяся на организацию, пользующуюся общим налоговым режимом – 13256 тыс. руб. Таким образом, применение ЕСХН существенно уменьшает налоговую нагрузку, что подтверждает преимущество данного режима для сельскохозяйственной организации.

Литература

1. Овсянко Л.А. Развитие государственной поддержки молочного скотоводства в регионе (на материалах Красноярского края) [Монография] Красноярский государственный аграрный университет. Красноярск . – 2012, 155 с.
2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность сельхозтоваропроизводителей Красноярского края за 2009-2013 гг.

ТРАНСФОРМАЦИЯ ПРЕДКРИЗИСНОЙ В ПОСТКРИЗИСНУЮ МОДЕЛЬ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ФИНАНСОВ

Алексеев Д.В.

*КриЖТ ИРГУПС, Красноярск, Россия
Научный руководитель: Кочелорова Г.В.*

В статье описываются связь государственных финансов с предкризисным и посткризисным состоянием.

This article describes the relationship of public finance with the pre-crisis and post-crisis state.

Государственные финансы — форма организации денежных отношений, участником которых в той или иной форме выступает государство. Государственные финансы - совокупность экономических отношений, система образования и распределения денежных фондов, необходимых государству для содержания его органов и выполнения присущих ему функций.

Предкризисное финансовое состояние-состояние, при котором нарушается платежный баланс, но сохраняется возможность восстановления равновесия платежных средств и платежных обязательств за счет привлечения временно свободных источников средств.

Предкризисная модель государственных финансов характеризовалась следующими чертами:

- волатильность (зависимость от мировых цен на сырье, «монопродуктовая» экспортная экономика, зависящая от внешнего спроса на углеводороды, металлы, древесину, удобрения и т.п.);

- излишняя фискальная нагрузка на уровне развитых стран, не стимулирующая быстрого экономического роста, при этом увеличение фискальной нагрузки на экономику, не замещаемое инвестициями из бюджета (доля накопления невелика), перераспределение в пользу государства (а не в пользу бизнеса и домашних хозяйств) добавленной стоимости, произведенной в экономике России; расширение изъятий у реального сектора нефтегазовых доходов;

- усиление централизации финансовых ресурсов в бюджете федерального уровня; создание, по сути, распределительной модели бюджета, из которого формируются покрытия дефицитов федеральных бюджетных фондов и консолидированных бюджетов регионов Российской Федерации (далее РФ); формирование системы глубокой финансовой зависимости «нижестоящих» бюджетов и внебюджетных фондов от центрального бюджета и связанных с ним финансовых властей;

- перераспределение излишков ликвидности федерального бюджета — через кассовые остатки и внебюджетные фонды — «стабилизаторы» - на счета в Банке России и, на этой основе, в международные резервы, вложенные в иностранную валюту и валютные финансовые активы (большой частью, в долларах США и евро). Принятие концепции «абсорбции» избыточной ликвидности бюджета в связи с дефицитом инвестиционных проектов внутри России и, соответственно, ее реинвестирования за рубежом. Как следствие, формирование валютных резервов, третьих по размеру в мире (анализ см. выше);

- вывод через бюджет за рубеж части добавленной стоимости, сформированной в РФ и полученной в экспорте. Как следствие, эксцессивный рост внешних долгов корпоративного сектора (на цели инвестиций и развития бизнеса), как ответ на дефицит денежных ресурсов, как замещение добавленной стоимости, не оставленной в распоряжении бизнеса и выведенной через бюджет.

Эта модель, в основном, сохранила свои черты в кризисный период 2008 – 2009 гг., с учетом особенностей, накладываемых переходом к дефицитному бюджету и покрытию дефицитов за счет «обнуления» фондов – стабилизаторов (Резервного фонда и Фонда национального благосостояния) и запуска программы внешних и внутренних государственных заимствований.

Прогнозируется, что при благоприятном сценарии (высоких мировых ценах на сырье, сдержанной динамике расходов консолидированного бюджета и возвращении к его постоянным профицитам) в 2011 – 2015 гг. будет в основных чертах воспроизведена докризисная модель государственных финансов, возможно, с увеличенной инвестиционной составляющей.

Вместе с тем посткризисная «сырьевая» модель, как и предкризисная, будет отличаться повышенной волатильностью, прежде всего в части бюджетных доходов (в отличие от менее эластичных социальных, инвестиционных, оборонных и т.п. расходов). Будут высоки внутренние риски государственных финансов, которые могут перерасти в системные, в зависимости от того, как складываются мировые цены и спрос на сырье.

Государственные финансы Российской Федерации останутся в серьезной зависимости от спекулятивных взлетов и падений сырьевых цен, от курсовой динамики доллара США (при ослаблении доллара США, как показано выше, мировые цены на товарные активы, в т.ч. на сырье, растут, при усилении – падают). При такой задаваемой извне волатильности неизбежны дефициты бюджета, которых не предвидели, и профициты в размерах, которые невозможно было предугадать.

Россия – страна, которой выгоден слабый доллар США (слабый против других мировых валют). Именно в этот период времени динамика мировых цен на сырье позволяет резко увеличить и, соответственно, доходы бюджета. И, наоборот, усиление доллара может оказывать понижающее давление на цены по всему спектру товаров, экспортируемых из России, создавая угрозу профицитности бюджета.

В этой связи в прогнозируемый период 2011 – 2015 гг. Россия может столкнуться с кризисами государственных финансов, с крупными дефицитами средств, которые будут покрываться резервными фондами, ростом внешних и внутренних государственных заимствований.

Хотя эти процессы не будут еще носить затяжной, хронический характер, и государственный долг России будет пока минимален в сравнении с рядом стран, для которых госдолг соотносим с размерами ВВП и даже превышает его, будет открыта еще одна дорога для концентрации рисков в российской финансовой системе.

Ожидается, что в 2015-2017 годах разрыв между расходами и доходами бюджетов регионов продолжит увеличиваться. Доходы в реальном выражении, скорее всего, расти не будут, предполагают аналитики S&P - из-за незначительного реального роста ВВП России (примерно на 1% в год), снижения мировых цен на нефть и стабилизации номинального объема трансфертов из федерального бюджета. Рост налоговых доходов замедлится уже в четвертом квартале 2014 года и останется низким в 2015 году и в

последующие годы из-за замедления темпов роста экономики. По прогнозу Минэкономразвития, в следующем году ВВП снизится на 0,8%.

Литература

1. Савицкая Г.В. Экономический анализ. 11-е изд., испр. и доп. - М.: Новое знание, 2005. — 651 с.
2. Министерство финансов Российской Федерации [Электронный ресурс]: - Официальный сайт – Режим доступа - <http://www.minfin.ru/ru/>
3. Экономическая библиотека .[Электронный ресурс]:– Режим доступа - <http://economy-lib.com>
4. Миркин Я.М. Финансовое будущее России: экстремумы, бумы, системные риски. [Электронный ресурс]:–Портал «Финансовые науки» - Режим доступа <http://www.mirkin.ru/fin-future>

ИНВЕСТИЦИИ АПК В РОССИИ

Спирякин А.В., аспирант

Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия

В статье исследуется современное неоднозначное положение российской экономики.

The article examines the current ambiguous status of the Russian economy.

Санкции «Евросоюза», направленные на Россию, дают возможность возрождению сельского хозяйства, так как экспорт сельскохозяйственной продукции упал в разы в связи запретом на ввоз. Государством разрабатываются различные субсидии для инвестирования в сельское хозяйство. Субсидии становятся более гибкими для инвесторов.

В условиях рыночной экономики первоначальное формирование основных фондов в сельском хозяйстве, их функционирование и расширенное воспроизводство осуществляется при непосредственном участии финансов, которые направляются на финансирование текущих расходов и на инвестиции.

Агропромышленный комплекс традиционно является государственно регулируемой отраслью со значительными объемами ежегодных капиталовложений, большая часть которых осуществляется за счет средств государственного бюджета. Устойчивое развитие отраслей агропромышленного комплекса в условиях становления рыночных отношений нуждается в инвестиционной активности, в предоставлении предприятиями необходимых денежных и материальных ресурсов. Таким образом инвестиционная активность подразумевает качественное и необходимое для каждого предприятия использование инвестиций. Самое лаконичное определение инвестициям дал Нобелевский лауреат в экономике Уильям Шарп: «инвестировать – это значит расстаться с деньгами сегодня, чтобы завтра

получить их большую сумму». Действительно, инвестиции совершаются в первую очередь для получения прибыли.

Инвесторами могут являться вкладчики, покупатели, заказчики, кредиторы и другие участники инвестиционной деятельности.

Пользователи объектов инвестиционной деятельности – это юридические, физические лица, государственные и муниципальные органы власти, иностранные государства, международные объединения и организации, использующие объекты инвестиционной деятельности.

Субъекты инвестиционной деятельности могут выступать одновременно и как инвесторы, и как пользователи объектов инвестиционной деятельности, а также совмещать функции других участников этой деятельности.

В сельскохозяйственном производстве инвестиции способствуют развитию предприятия, подразумевающее решение следующих основных задач: замена устаревшего и изношенного оборудования; развитие новых видов производств; внедрение новой технологии и применение современной техники и оборудования; расширение производства сельскохозяйственной продукции и другие

По предмету вложения выделяют финансовые и нефинансовые инвестиции. Финансовые – средства, вкладываемые в акции и другие ценные бумаги сельскохозяйственных предприятий. Среди финансовых инвестиций можно выделить, например, венчурные – вложения в акции новых организаций, занимающихся, как правило, инновационными направлениями ведения бизнеса, связанными с определенным риском; портфельные инвестиции – формирование набора (портфеля) ценных бумаг различных организаций.

Инвестиции играют существенную роль в функционировании и развитии экономики сельскохозяйственного производства. Обеспечивая накопление фондов предприятий, производственного потенциала, инвестиции непосредственно влияют на текущие и перспективные результаты хозяйственной деятельности. При этом инвестирование должно осуществляться в эффективных формах, поскольку вложение средств в морально устаревшие средства производства, технологии не будет иметь положительного экономического эффекта. Нерациональное использование инвестиций влечет за собой замораживание ресурсов и вследствие этого сокращение объемов производимой продукции.

Литература

1. Е.Р. Орлова. Инвестиции: учебное пособие/Е.Р.Орлова. - М.: Омега-Л, 2012. - 240 с.
2. А.Т.Алиев, К.В.Сомик. Управление инвестиционным портфелем/Алиев А.Т., Сомик К.В. - М.: Дашков и К, 2013. - 159 с.
3. Ю.В.Бабанова. Управление инвестиционной деятельностью как фактор устойчивого функционирования компании / Бабанова Ю.В., Томашева В.В. // Финансы и кредит. - №6(526). - 2012, декабрь. - С. 12-14.
4. И.П.Николаева. Инвестиции: Учебник/Николаева И.П. - М.: Дашков и К, 2013. - 254с.

5. М.А. Николаев. Инвестиционная деятельность: учебное пособие/М.А. Николаев. -М.: Финансы и статистика, 2014. - 336 с.

6. Л.А.Чалдаева. Инвестиционная деятельность современного предприятия: организация и проектирование / Чалдаева Л.А., Билый А.В. //Финансы и кредит. -№ 44(524). - 2012, ноябрь. - С. 18-21.

7. П.Н. Брусов. Современные инвестиционные модели с равномерным погашением долга и их применение / Брусов П.Н., Филатова Т.В. // Финансы и кредит. - №9(633). - 2015, март. - С. 22-24.

8. Н.В.Киселева. Инвестиционная деятельность в России / Киселева Н.В., Боровикова Т.В. - М.:КНОРУС, 2014. - 432с.

