



# **ФИНАНСЫ – ДВИГАТЕЛЬ ПРОГРЕССА**

*Материалы региональной очно-заочной студенческой конференции*

4 ноября 2014 г.

*Электронное издание*

Красноярск 2014

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

## **ФИНАНСЫ – ДВИГАТЕЛЬ ПРОГРЕССА**

*Материалы региональной очно-заочной студенческой конференции*

4 ноября 2014 г.

*Электронное издание*

Красноярск  
КрасГАУ  
2014

ББК 65.26  
Ф 59

*Ответственный за выпуск:*  
*И.А. Соколова, канд. экон. наук, проф.*

Ф59 **Финансы – двигатель прогресса:** мат-лы региональной очно-заочной студенческой конференции (4 ноября 2014 г.) [Электронный ресурс]. – Красноярск: Изд-во КрасГАУ, 2014. – 146 с.

Представлены доклады студентов вузов России, сделанные на региональной очно-заочной конференции 4 ноября 2014 г.

Предназначено для студентов, аспирантов, научных сотрудников, преподавателей экономических специальностей.

ББК 65.26

# **СЕКЦИЯ 1. ФИНАНСЫ В ПРОЦЕССЕ ВОСПРОИЗВОДСТВА**

## **МОДЕЛИРОВАНИЕ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ЭКОНОМИЧЕСКИХ СУБЪЕКТОВ**

**Бляхерова О.В.**

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

*Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия*

*In article financial stability of economic subjects and its modeling is described.*

*В статье описывается финансовая устойчивость экономических субъектов и ее моделирование.*

Переход России к рыночной экономике оказался связанным с развитием негативных тенденций: увеличение доли населения с денежными доходами ниже величины прожиточного минимума, возрастание дифференциации доходов различных групп населения, ухудшение социальной защищенности большего числа категорий населения.

Актуальность повышения качества жизни граждан, комфортности условий труда работников достаточно очевидна. Вследствие этого не менее актуальным становится комплексный анализ состояния финансовой устойчивости предприятий и отраслей, регионов и стран; выявление путей влияния внешних и внутренних факторов на стабилизацию их финансовой устойчивости. Финансовая устойчивость отдельных предприятий в современном мире является важнейшим инструментом успешной организации всей финансово-хозяйственной деятельности, поскольку формирует финансовое состояние страны в целом.

Под финансовой устойчивостью понимается составная часть общей устойчивости предприятия, сбалансированность финансовых потоков, наличие средств, позволяющих организации поддерживать свою деятельность в течение определенного периода времени, в том числе, обслуживая полученные кредиты, и, производя продукцию. Финансовая устойчивость предприятия во многом определяет финансовую независимость организации.

В настоящее время, по мнению Т.А. Козенковой, факторы, определяющие особенности процесса управления финансами, делятся на три большие группы: юридические, экономические и структурные аспекты. Внешние и внутренние факторы, которые воздействуют на финансовую устойчивость экономических систем, можно представить в виде четырехуровневого дерева иерархий:

- ✓ мировой финансовой системы;
- ✓ финансовых систем стран и государства;
- ✓ регионов и административно-территориальных делений;
- ✓ корпораций и фирм.

Многоступенчатая иерархическая структура становится обобщающей характеристикой экономической системы, отдельные звенья которой являются сложными, вероятностными и динамическими системами.

Финансовая устойчивость предприятия – это способность внутренним менеджментом предприятия возвращаться на определенную систему отноше-

ний между заданными ранее финансовыми показателями в результате внешних и (или) внутренних воздействий на объект.

Для оценки финансовой устойчивости используются различные методы, в том числе и математические. Рассмотрим несколько сценариев, которые могут быть реализованы в виде математических моделей во множестве экономических систем.

Первый сценарий (финансовая устойчивость): при организации работы внутреннего менеджмента с финансовыми ресурсами таким образом, что прибыль положительна, дальнейшую работу финансовых служб надо направить на модернизацию производства, внедрение эффективных информационных технологий, противодействие негативным факторам, создание резервного фонда.

Второй сценарий (переход от финансовой устойчивости в окрестность границы устойчивости): если прибыль падает на протяжении нескольких производственных циклов, то появляется зона относительной финансовой устойчивости, но такая ситуация не всегда стабильна и приводит к третьему сценарию.

Третий сценарий (складывается при негативном развитии первого либо второго сценария): отсутствие прибыли говорит о невозможности расширить производство или организовать резервный фонд. Отрицательная прибыль приводит к необходимости привлечения заемных средств.

Нехватка средств для оборота приводит к необходимости использования одной из форм поддержки предприятий:

- ✓ бюджетное инвестирование;
- ✓ государственные и муниципальные гарантии;
- ✓ получение кредитов;
- ✓ субсидирование процентных ставок по кредитам;
- ✓ софинансирование затрат по созданию инфраструктуры развития;
- ✓ снижение процентных ставок по кредитам.

Четвертый сценарий (путь к финансовой неустойчивости):

- ✓ прибыль отрицательна;
- ✓ приращение (изменение) прибыли отрицательно;
- ✓ размеры необходимых кредитов увеличиваются;
- ✓ для погашения текущей задолженности размеров взятых кредитов

не хватает;

- ✓ собственный капитал больше или равен сумме долгов.

Таким образом, чтобы увеличить прибыль, необходимо при фиксированной годовой ставке за кредит уменьшить период экономического цикла либо увеличить эффективность работы, выраженную в валовой прибыли.

Пятый сценарий (путь к банкротству):

- ✓ прибыль отрицательна;
- ✓ приращение (изменение) прибыли отрицательно;
- ✓ дополнительных кредитов кредитные учреждения не предоставляют;
- ✓ собственный капитал меньше суммы долгов;
- ✓ сумма активов меньше суммы долгов.

В целях эффективного применения математических методов анализа финансовых потоков предприятий в различных секторах экономики следует сформировать методологию принятия объективно обоснованных финансовых

решений, которая укрепит финансовые позиции организаций и будет способствовать повышению ее конкурентоспособности. Налоговое стимулирование малого и среднего бизнеса является одним из внешних факторов воздействия на финансовую устойчивость предприятий всех секторов экономики. Конкурентоспособность малого и среднего бизнеса во многом зависит от качественной, вовремя полученной и проанализированной информации.

Внутренние факторы воздействия на финансовую устойчивость предприятия можно классифицировать по нескольким направлениям: уровень оптимизации бизнес-процессов, человеческий фактор, финансовая платежеспособность предприятий. В настоящее время человеческий фактор недооценен. Построение индикатора качества социально-трудовых отношений сложная задача. В свою очередь качество социально-трудовых отношений напрямую влияет на уровень жизни населения страны. Для анализа оценки уровня жизни населения часто используют коэффициент Джини и коэффициент доходов. В России коэффициент Джини по данным официальной статистики с 2007 по 2012 гг. колеблется в пределах от 0,41–0,43. По данным Организации экономического сотрудничества и развития (обнародованным 2 июня 2013 г.) об экономических итогах 2012 года, объем ВВП России по паритету покупательной способности составил 3,38 трлн долл., Германии – 3,3 трлн долл., т.е. Россия стала крупнейшей европейской экономикой впервые после распада СССР.

В последние десятилетия актуальной становится государственная поддержка финансовой устойчивости экономических систем. Одним из ее направлений, в соответствии с Указом Президента РФ от 07.05.2012 года № 596 «О долгосрочной государственной экономической политике», является обеспечение 25 млн рабочих мест высокопроизводительными кадрами. По мнению экспертов Агентства стратегических инициатив (АСИ), названного новым «мозговым штурмом», для реализации требований Указа Президента от 07.05.12 г. правительству предлагают в качестве источников высококвалифицированных кадров взять систему базового профессионального образования, систему переподготовки и дополнительного (в том числе неформального) образования взрослых и привлечения высококвалифицированных и квалифицированных мигрантов. Франчайзинг интеллектуальной собственности является материальным активом и неотъемлемым элементом финансово-хозяйственной деятельности экономического субъекта.

Для совершенствования государственной поддержки финансовой устойчивости экономических субъектов России предлагается проведение следующих мер: реализовывать долгосрочную государственную экономическую политику в финансовой сфере на федеральном уровне и в субъектах РФ; руководителям организаций частично оплачивать повышение квалификации своих сотрудников; использовать экономико-математические модели для оптимизации и анализа финансовых потоков; использовать научные разработки в сфере информационных технологий для автоматизации моделей.

Финансовая устойчивость экономических субъектов, т. е. отдельных предприятий формирует финансовое состояние страны и является важнейшим инструментом успешной организации финансово-хозяйственной деятельности в целом.

## Литература

1. Спирина, С. Соотношение факторов внешних воздействий на финансовую устойчивость предприятий / С. Спирина, А. Спирин // РИСК. – 2013. – №2. – С. 225–228.
2. Экономическая наука современной России. – 2012. – №1 (56).
3. Россия в цифрах 2012: краткий статистический сборник. – М., 2012.

### **ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ И ПОДХОДЫ К ИХ ОЦЕНКЕ В ОАО «КЭМЗ» СВЕРДЛОВСКОЙ ОБЛАСТИ**

**Пахомова Г.Б.**

*Научный руководитель: Новиков Ю.И.*

*Омский государственный аграрный университет им. П.А. Столыпина,  
Омск, Россия*

*This article describes the financial risks, as well as some approaches to evaluation.  
В статье описываются финансовые риски, а также предложен ряд подходов к их оценке.*

ОАО «Карпинский электромашиностроительный завод» действует на рынке электротехнического оборудования. Производственная гамма завода включает широкий спектр электрооборудования для карьерных и шагающих экскаваторов, буровых станков, рудничных электровозов, нефтегазодобывающих буровых установок (двигатели выпускаются в диапазоне мощностей от 45 кВт до 1000 кВт, генераторы – в диапазоне мощностей от 15 кВт до 1250 кВт, порошковые и индукционные тормоза).

Объектом исследования послужили практические материалы бухгалтерского учета в ОАО «КЭМЗ» г. Карпинска Свердловской области. Для проведения анализа компании по критерию риска использовалась отчетность за 2011–2013 гг. на основании «Бухгалтерского баланса» и «Отчета о финансовых результатах».

Платежеспособность предприятия характеризует его способность своевременно рассчитываться по своим финансовым обязательствам за счет достаточного наличия готовых средств платежа и других ликвидных активов. Оценка риска потери платежеспособности непосредственно связана с анализом ликвидности активов и баланса в целом [1].

По типу состояния ликвидности баланса по итогам 2011–2013 гг. предприятие попадает в зону критического риска: текущие платежи и поступления характеризуют состояние нарушенной ликвидности баланса. Данное состояние свидетельствует об ограниченных возможностях предприятия оплачивать свои обязательства на временном интервале до 6 месяцев. Имеющаяся тенденция снижения ликвидности баланса порождает новый вид риска – кредитный, а также условия для возникновения риска финансовой несостоятельности. Мед-

ленно реализуемые активы группы АЗ составляют 56,7% в структуре активов (2013г.). Они попадают в категорию высокого риска по степени их ликвидности, что ограничивает платежеспособность предприятия и возможность получения долгосрочных кредитов и инвестиций.

Фактор риска характеризует несоответствие между требуемой величиной оборотных активов и возможностями собственных и заемных средств по их формированию [1].

В результате проведенных расчетов покрытия запасов и затрат с помощью определенных источников финансирования можно сделать вывод, что на конец исследуемого периода запасы и затраты обеспечиваются за счет краткосрочных займов. 2010–2011 гг. характеризовались кризисным финансовым состоянием и соответствовали зоне катастрофического риска.

В 2012–2013 гг. финансовое состояние предприятия немного улучшилось – из кризисного финансового состояния перешло в неустойчивое и в зону критического риска. Эта ситуация сопряжена с увеличением собственных оборотных средств за счет привлечения займов и кредитов, сокращения дебиторской задолженности.

Далее проведем оценку рисков ликвидности и финансовой устойчивости с помощью относительных показателей (см. табл. 1, 2).

**Таблица 1 – Показатели ликвидности баланса за 2011–2013 гг.**

Показатель	2011 г.	2012 г.	2013 г.	Изменения (+, –) 12–11	Изменения (+, –) 13–12	Рекомендуемые значения
1.Общий показатель ликвидности (L1)	0,50	0,80	0,77	0,30	0,27	$L1 > 1$
2.Коэффициент абсолютной ликвидности (L2)	0,05	0,14	0,006	0,09	–0,04	$L2 > 0,2–0,7$
3.Коэффициент «критической оценки» (L3)	0,33	0,65	0,55	0,32	0,22	$L3 > 1,5$ – оптимально; $L3 = 0,7–0,8$ – нормально
4.Коэффициент текущей ликвидности (L4)	1,17	2,65	1,95	1,48	0,78	$L4 > 2,0$
5.Коэффициент маневренности функционирующего капитала (L5)	4,91	1,21	1,48	–3,70	–3,43	Уменьшение показателя в динамике – положительный факт
6.Коэффициент обеспеченности собственными средствами (L6)	–0,05	0,06	0,09	0,11	0,14	$L6 > 0,1$



В соответствии с рассчитанными показателями ликвидности баланса с точки зрения оценки риска можно сказать, что общий показатель ликвидности ( $L1 = 0,77$ ) на конец исследуемого периода не укладывается в рекомендуемые значения, коэффициент абсолютной ликвидности ( $L2$ ) имеет отрицательную динамику. Готовность и мобильность компании по оплате краткосрочных обязательств на конец исследуемого периода ( $L2 = 0,006$ ) очень низкая. Риск невыполнения обязательств перед поставщиками очень высок. Коэффициент критической оценки ( $L3 = 0,55$ ) показывает, что организация в периоде, равном продолжительности одного оборота дебиторской задолженности, не в состоянии покрыть свои краткосрочные обязательства, вследствие чего риск невыполнения обязательств перед кредитными организациями – в зоне критического [2].

Коэффициент текущей ликвидности ( $L4 = 1,95$ ) позволяет установить, что в целом прогнозные платежные возможности отсутствуют. Сумма оборотных активов соответствует сумме краткосрочных обязательств. Организация располагает минимальным объемом свободных денежных средств и с позиции интересов собственников по прогнозируемому уровню платежеспособности находится в зоне допустимого риска [2].

Таблица 2 – Показатели финансовой устойчивости за 2011–2013 гг.

Показатель	2011	2012	2013	Изменения (+, –) 12–11	Изменения (+, –) 13–12	Рекомендуемые значения
1. Коэффициент финансовой независимости (автономии) ( $U1$ )	0,22	0,28	0,28	0,06	0,00	$\geq 0,4–0,6$
2. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (коэффициент капитализации) ( $U2$ )	3,60	2,59	2,53	–1,01	–0,06	$\geq 1,5$
3. Коэффициент обеспеченности собственными средствами ( $U3$ )	–0,05	0,06	0,09	0,11	0,03	Нижняя граница – 0,1
						$\geq 0,5$
4. Коэффициент финансовой устойчивости ( $U4$ )	0,08	–0,15	–0,02	–0,22	0,13	$\geq 0,6$

С точки зрения оценки риска можно сделать следующие выводы:

1. Выполнение рекомендуемых требований к значению показателя капитализации ( $U2$ ) обеспечивает для поставщиков и кредитных учреждений нахождение оценки риска последствий взаимодействия в зоне допустимых значений.

2. Показатель U3 находится на нижней границе к концу периода, что является для учредителей сигналом о недопустимой величине риска потери финансовой независимости.

3. Значения коэффициентов финансовой независимости (U1) и финансовой устойчивости (U4) отражают перспективу ухудшения финансового состояния.

Содержанием модели комплексной балльной оценки риска финансовой несостоятельности предприятия является классификация финансового состояния предприятия и на этой основе — оценка возможных негативных последствий рискованной ситуации в зависимости от значений факторов-признаков и рейтингового.

4-й класс (36–11 баллов) – в 2012–2013 гг. у предприятия неустойчивое финансовое состояние. При анализе баланса обнаруживается слабость отдельных финансовых показателей. Платежеспособность находится на границе минимально допустимого уровня, финансовая устойчивость недостаточная. При взаимоотношениях с анализируемой организацией существует угроза потери средств и невыполнение ей обязательств в срок. Предприятие характеризуется высокой степенью риска.

5-й класс (100 баллов) – в 2011 г. это организации с кризисным финансовым состоянием.

Таким образом, на основании расчетов можно сделать вывод о том, что к концу исследуемого периода ситуация в ОАО «КЭМЗ» из зоны критического риска перешла в зону допустимого, т. е. неустойчивое финансовое состояние связано со снижением инвестиций к концу периода, привлечением заемных средств и увеличением риска неплатежеспособности.

## Литература

1. Шевелев, А.Е. Риски в бухгалтерском учете: учеб. пособие / А.Е. Шевелев, Е.В. Шевелева. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2011. – 304 с.
2. Риск-менеджмент инвестиционного проекта / под ред. М.В. Грачевой. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2009. – 544 с.
3. Казакова, Н.А. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски: учеб. пособие. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 208 с.
4. Балдин, К.В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия: учеб. пособие / К.В. Балдин, И.И. Передеряев, Р.С. Голов. – М.: Дашков и К, 2012. – 420 с.

# ФИНАНСОВАЯ ПРЕСТУПНОСТЬ

Толкачева А.А.

*Научный руководитель: к.э.н., доцент Шестакова Н.Н.  
Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия*

*The article explains the concept of "financial crime", a classification of types of financial crime. The example so financial crimes in Russia.*

*В статье раскрывается понятие «финансовая преступность», представлена классификация видов финансовых преступлений. Приводятся примеры финансовых преступлений в России.*

Услышав слово «преступление», первое, что приходит на ум – это какое-нибудь криминальное деяние, повлекшее за собой довольно неприятные или даже чудовищные последствия.

Общепринятого уголовно-правового и криминологического понятия «финансовая преступность» в настоящее время не выработано, несмотря на его широкое использование в научном обороте.

Точка зрения у всех ученых, изучающих вопросы финансовых преступлений, разная, а значит и подходы к определению самого понятия «финансовая преступность» отличаются. Однако большинство под финансовой преступностью понимают совокупность преступлений, непосредственно связанных с посягательством на отношения по формированию, распределению, перераспределению и использованию денежных фондов субъектов экономических отношений.

Объектом финансовых преступлений выступают субъективные права участников финансовых отношений: право кредитора на возврат долга; право государства на доходы лиц в виде налогов; право коммерческой организации на прибыль и т.д.

Субъект – участник финансовых отношений, обладающий определенными правами (объектом финансового преступления).

Существует также предмет финансовой преступности, прежде всего, это денежные ресурсы, в рублях или иностранной валюте, пенные карты и суррогаты (пластиковые карты), обеспечивающие расчетные операции между участниками финансовых отношений.

В зависимости от объекта финансовых отношений, Б.В. Волжекин [6], профессор криминологии, выделяет 8 видов финансовых преступлений:

- 1) преступления, нарушающие общие правила, принципы установленного порядка осуществления предпринимательской и иной экономической деятельности;
- 2) преступления против интересов кредиторов;
- 3) преступления, связанные с проявлением монополизма и недобросовестной конкуренции;
- 4) преступления, нарушающие установленный порядок обращения денег и ценных бумаг;

- 5) преступления против установленного порядка внешнеэкономической деятельности (таможенные преступления);
- 6) преступления против установленного порядка обращения валютных ценностей (валютные преступления);
- 7) преступления против установленного порядка уплаты налогов и страховых взносов в государственные внебюджетные фонды (налоговые преступления);
- 8) преступления против прав и интересов потребителей.

В наше время, наиболее «популярными» являются налоговые преступления, их число в 2013 году возросло на 53%. В первом полугодии 2014 года было возбуждено на 11% больше уголовных дел, возбуждаемых по всему массиву материалов, направляемых налоговыми органами, а сумма возмещенного государству ущерба по налоговым преступлениям составила почти 15 млрд руб., что в 10 раз больше чем за аналогичный период прошлого года [1]. Также «популярность» набирают преступления в банковском секторе экономики.

В начале октября 2014 года Мосгорсуд признал законным заочный арест экс-главы Банка Москвы Андрея Бородин. Вместе с бывшими коллегами, Бородин проходит по уголовному делу о хищении свыше одного миллиарда рублей у организации. Кроме того, они регулируют и в других делах о хищении и отмывании денег [2].

В начале сентября 2014, в Екатеринбурге, был ограблен Сбербанк. Преступник просто подошел к кассиру и протянул угрожающую записку, та в свою очередь отдала налетчику 200 тыс. руб. На данный момент грабителя не нашли [3].

В марте 2014 стало известно об отмывании денег российскими банками. Так, например, из-за сомнительных финансовых махинаций Центробанк отозвал лицензии у двух кредитных организаций: «Линк-банка» и «Евротраста». По результатам проверки, сумма махинаций «Евротраста» только за прошлый год составила 70 млрд руб. В свою очередь «Линки-банк» был обвинен в отмывании денежных средств и выведении их за рубеж. Объем подобных сделок в прошлом году составил более 20 млн руб [4].

На 1 октября 2014 г. в Пермском крае расследуется 8 уголовных дел о финансовых пирамидах. Финансовые пирамиды, которые растут в виде мелких финансовых организаций. От них пострадало уже 9,5 тыс. жителей Пермского края [5].

Данные события оказали видимый результат на бюджет страны. Расходы бюджета России превышают доходы, и во многом этому поспособствовали финансовые преступления.

Так как видов финансовых преступлений 8, для осуществления мер финансовой безопасности нашей страны, предусмотрены специальные органы, обеспечивающие правомерность и порядок действий в финансовых отношениях. Таковыми органами служат: Совет Безопасности РФ, Федеральное Собрание РФ, Счетная палата РФ, Министерство финансов РФ, Федеральная служба по тарифам, Федеральная антимонопольная служба и т.д.

Каждый из вышеперечисленных органов исполнительной власти осуществляет ту или иную функцию и играет важную роль в обеспечении финансовой безопасности РФ.

Многие ведущие экономисты страны считают, что России необходимо создать и принять финансовую доктрину, в которой в качестве основной задачи должно фигурировать создание качественной, суверенной финансово-банковской системы, основной функцией которой, должно быть обеспечение финансовой самодостаточности и безопасности государства.

Делая вывод, можно сказать о том, что роль финансовых преступлений для экономики как региона, так и страны в целом очень важна. Необходимо пресекать их и оказывать необходимую борьбу с ними, создавая неблагоприятные условия для их возникновения в целом.

### **Литература**

1. Преступная Россия [Электронный ресурс] // Финансовые преступления. URL: <http://crimerussia.ru/financialcrimes/71868-chislo-ugolovnykh-del-onalogovykh-prestupleniyakh-v-2013-godu-vozslo-na-53.html/>
2. Преступная Россия [Электронный ресурс] // Финансовые преступления. URL: <http://crimerussia.ru/financialcrimes/72093-mosgorsud-priznal-zakonny-m-zaochnyj-arest-eks-glavy-banka-moskvy-borodina.html/>
3. Преступная Россия [Электронный ресурс] // Финансовые преступления. URL: <http://crimerussia.ru/financialcrimes/71450-v-ekaterinburge-s-legkostyu-ograbil-sberbank.html/>
4. Рейтинг экономических преступлений в России [Электронный ресурс]. URL: <http://100bankov.com/blog/rejting-ekonomicheskikh-prestyplenij-v-rossii/>
5. Аргументы и факты [Электронный ресурс] // Общество. URL: <http://www.perm.aif.ru/society/details/1350539/>
6. Виды финансовых преступлений [Электронный ресурс] // Академик. URL: <http://dic.academic.ru/dic.nsf/ruwiki/1884065/>

## **ДИВЕРСИФИКАЦИЯ РИСКОВ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ**

*Кондратьева Е.Н., Холондач Н.И.*

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

*Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия*

*In this article the method of diversification of risks is in detail studied.  
В данной статье подробно изучен метод диверсификации рисков.*

Характерным признаком предпринимательских экономических отношений является хозяйственный риск. Он постоянно сопутствует бизнесу, формирует особый способ мышления и поведения, психологию предпринимателя. Условия существования требуют от него высокой деловитости и динамизма, духа соперничества.

Как показывает практика, существует объективная причина появления рисков при ведении предпринимательской деятельности, так как заранее нельзя просчитать влияние всех факторов на конечные результаты деятельности фирмы, а в процессе намеченной деятельности многие факторы могут непредсказуемо изменяться. Поэтому предприниматель может нести потери на всех стадиях жизненного цикла фирмы, на всех этапах производственного процесса.

После выявления возможных финансовых рисков, с которыми может столкнуться фирма в процессе осуществления финансовой деятельности, после определения факторов, оказывающих влияние на уровень риска и оценки риска, а также выявления связанных с ними потенциальных потерь перед предпринимательской фирмой стоит задача разработки минимизации финансовых рисков.

Для снижения степени риска применяются различные приемы. Наиболее распространенными являются:

- ✓ уклонение от риска;
- ✓ принятие риска на себя;
- ✓ передача риска;
- ✓ страхование риска;
- ✓ объединение риска;
- ✓ диверсификация;
- ✓ хеджирование;
- ✓ использование внутренних финансовых нормативов.

Одним из наиболее широко используемых и эффективных методов предупреждения и снижения рисков предпринимательства является диверсификация рисков.

Диверсификация рисков – это один из экономических принципов, суть которого заключается в минимизации рисков в инвестиционной деятельности. Диверсификация представляет собой распределение инвестиций между разными объектами инвестиций либо между различными видами деятельности, несвязанными непосредственно между собой. Такие действия выполняются с целью снижения степени рисков, но при этом они должны минимально оказывать влияние на доходность инвестиционного портфеля. Диверсификация считается наиболее обоснованным и сравнительно мало затратным методом снижения рисков.

Принцип действия диверсификации заключается в разделении инвестиционных рисков, что препятствует их концентрации.

Диверсификация рисков подразумевает формирование инвестиционного портфеля из активов, имеющих различную степень потенциальной надежности, доходности и ликвидности. При создании диверсифицированного инвестиционного портфеля в него закладывают разные инвестиционные инструменты. В некоторых случаях не следует ограничиваться только какой-либо одной сферой, поскольку такой портфель больше подвергается рискам.

Все инвестиционные риски делят на специфические и рыночные. Первые свойственны только эмитенту (организация, которая выпускает ценные бумаги для финансирования своей деятельности). Рыночные риски остаются после устранения специфических. Портфель с высокой степенью диверсификации подвергается практически всегда только рыночным рискам. Проведенные аналитические исследования доказали, что от 70% до 80% специфических рисков уст-

раняются в портфеле из 7–10 акций, 12–18 акций дают защиту от специфических рисков на 90%.

Существует и другая классификация инвестиционных рисков:

- государственные (изменение законодательства, возможность национализации и т.д.);
- экономические (экономическая нестабильность, кризис и т.д.);
- риски сегмента инвестиционного инструмента (биржевой кризис, кризис рынка недвижимости и т.д.);
- риски отрасли (падение цен на какой-либо товар, которое может привести к снижению стоимости акций предприятий данной отрасли);
- риски отдельного предприятия (кризис, банкротство отдельной компании).

Невозможно полностью устранить все инвестиционные риски, но их воздействие можно постараться максимально снизить. Государственные риски можно минимизировать при помощи рисков по странам. Крупные инвестиционные компании и инвесторы покупают активы иностранных государств и компаний. Воздействие экономических рисков можно снизить посредством применения активов разного класса, например, во время падения фондового рынка дорожает в цене золото и другие драгоценные металлы. Риски отдельных сегментов устраняются с помощью хеджирования. К примеру, риск неопределенности стоимости конкретных акций хеджируется с помощью фьючерсов – контрактов с заранее оговоренными ценами на определенный актив. Влияние инвестиционных рисков отрасли можно снизить путем добавления в инвестиционный портфель активов из разных отраслей экономики. От рисков одной компании можно защитить инвестиционный портфель путем распределения между предприятиями одного сектора.

Диверсификация риска может осуществляться в нескольких формах:

1. Диверсификация видов финансовой деятельности. В данном случае используются возможности получения доходов из разных источников финансовых операций, к примеру, краткосрочные вложения, реальное инвестирование и прочее.

2. Диверсификация валютного портфеля компании. Эта форма предусматривает выбор нескольких видов валюты для осуществления внешнеэкономических операций, что позволяет снизить потери по валютному риску компании.

3. Диверсификация депозитного портфеля. Крупные суммы денежных средств (временно свободных от обращения) размещаются на хранение в нескольких банковских учреждениях. Данное направление диверсификации позволяет обеспечить уменьшение степени депозитного риска портфеля, при этом уровень его доходности не меняется.

4. Диверсификация кредитного портфеля. Такая форма диверсификации предполагает разнообразие покупателей, она направлена на снижение кредитного риска компании. Как правило, диверсификация кредитного портфеля проводится вместе с лимитированием концентрации кредитных операций посредством установления кредитного лимита.

5. Диверсификация портфеля ценных бумаг. Благодаря этой форме диверсификации снижается степень несистематического риска портфеля, а уровень его доходности не уменьшается.

6. Диверсификация программы реального инвестирования. В программу инвестирования включаются различные инвестиционные проекты с альтернативной региональной и отраслевой направленностью. Таким образом, по программе может быть уменьшен общий инвестиционный риск.

Существует такое понятие, как наивная (ложная) диверсификация. В данном случае подразумевается приобретение нескольких разных ценных бумаг. Цель наивной диверсификации – разделение рисков без учета опасностей, от которых проводится страхование. К примеру, для защиты от падения котировок инвестор может приобрести обыкновенные акции нескольких нефтяных предприятий. Но падение на мировых рынках цены на нефть окажет негативное влияние на стоимость инвестиционного портфеля. Данная диверсификация защищает от риска дефолта конкретной компании, но не от изменений конъюнктуры экономики. В качестве защиты от вероятности понижения цен на нефть можно добавить в портфель некоторые финансовые производные (к примеру, продажа фьючерсов на нефть).

Таким образом, диверсификация представляет собой владение несколькими активами, подверженными инвестиционным рискам, вместо концентрации всего капитала только в одном определенном виде активов. Поэтому диверсификация способствует ограничению подверженности рискам, связанным с владением единственным активом.

Получение дохода, инвестирование капитала всегда предполагает риски. По причине недостаточно глубокой диверсификации рисков или вовсе ее отсутствия многие инвесторы теряют свой вложенный капитал. Поэтому чем глубже и тщательнее диверсифицированы риски, тем в большей безопасности находится вложенный капитал. Кроме того, глубокая диверсификация дает возможность создать солидный портфель инвестиций, большое количество источников дохода, что является главным фактором достижения финансовой независимости.

## Литература

1. Котлер, Ф. Маркетинг в условиях сетевой экономики / Ф. Котлер, Р.С. Ачрол // Маркетинг и маркетинговые исследования в России. – 2000. – № 2(26). – С. 2–19.
2. Кутафьева, Л.В. Приемы и методы управления предпринимательскими рисками / Л.В. Кутафьева // Молодой ученый. – 2013. – №10.
3. Тактаров, Г.И. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски / Г.И. Тактаров, Е.С. Григорьев. – М.: Кнорус, 2012.
4. Каленов, О.Е. Организационно-экономические аспекты активизации инновационного развития: макро- и микроуровень / О.Е. Каленов // Креативная экономика. – 2014. – № 4 (88).



# РОЛЬ ДЕНЕГ В ВОСПРОИЗВОДСТВЕННОМ ПРОЦЕССЕ В РОССИИ

Грубая Е.А., Шляпникова А.В.

*Научный руководитель: к.э.н., доцент Овсянко Л.А.*

*Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия*

*The article describes the role of money in the reproduction process and characterization of ways of improving the role of money in modern conditions.*

*В статье описывается роль денег в воспроизводственном процессе и характеристика направления совершенствования роли денег в современных условиях.*

Переход к рыночной экономике в России выдвинул на передний план исследования и изучения сущности и механизмов функционирования категории «деньги». На их использовании основывается большинство инструментов рыночного ведения хозяйства: расчетно-платежные отношения системы экономического стимулирования, коммерческий расчет, ценообразование, инвестиционная деятельность, налогообложение, финансовый рынок, страхование, банковская деятельность и т.п.

С учетом закономерностей функционирования денежного рынка и денег, банковской системы, банков, формируется денежно-кредитная политика Центрального Банка и экономическая политика государства, осуществляется государственная регуляция всех областей экономической жизни общества.

Деньги являются одним из основных звеньев рыночной экономики, которые обеспечивает обращение расходов и доходов субъектов рынка, жизнедеятельность каждой из этих структур. Дееспособная денежная система способствует эффективному использованию ресурсов, стойкому росту производства, его сбалансированности.

Так как тема денежного обращения очень актуальна в наше время, ею занимаются очень многие ученые и политики.

Как и когда появились первые деньги, сказать очень сложно. Первое упоминание о деньгах появилось около 4500 лет назад, в нем говорится о серебре как о мере платежа. В разные периоды времени деньги имели различные формы и виды.

Одной из первых форм денег считаются каменные деньги – они имели форму диска, некоторые достигали в длину до 4 метров в диаметре, и применялись на острове Яп (Тихий океан) для оплаты судебных тяжб и общественных расходов.

Деньги-топоры – использовались они в Мексике индейцами и имели вид маленьких топоров из меди. Кроме таких денег индейцы использовали в качестве платежей и бобы какао.

Эфиопские соляные бруски – из самородной соли, использовались в качестве денег до 1920-х годов, в Эфиопии. Для придания им формы изобкладывали тростником.

Деньги-перья – применялись на Тихоокеанских островах Санта-Круз и использовались в основном в брачных церемониях и при покупке океанских каноэ. Они имели вид тонких перьев красного цвета, длиной до 10 м, склеен-

ных и связанных между собой при помощи растительных волокон в круги (бухты).

Монеты впервые появились в VII веке до нашей эры, они были изготовлены в Малой Азии (современная Турция), из электра (природный сплав серебра и золота). Точность веса монеты гарантировалась изображением на монете, чаще всего это были эмблемы городов-изготовителей. В 600 году до нашей эры появились первые сведения о банковских операциях, которые свидетельствуют о банкире Тефии, который был владельцем сети контор в Ионии и Греции и использовал безналичный расчет (расписки банка Тефия).

В 910 году в Китае появились и начали использоваться первые бумажные деньги. С начала XII века и до нашего времени деньги (валюта) начала развиваться и получили широкое распространение, эволюционно развивались и проходила различные этапы в своем становлении. Первая кредитная карточка была создана в 1950 году, предназначалась она для оплаты обедов, завтраков или ужинов в ресторанах. А спустя два года была выпущена первая банковская кредитка.

В 1971 году доллар перестал быть привязан к золоту. Сегодня трудно представить современную жизнь без пластиковых карточек, которыми можно расплатиться почти везде. И такие формы денег как банкноты и монеты перестали играть главную роль на рынке и в нашей жизни.

Деньги – неотъемлемая часть современного мира. Опыт различных экономических систем мирового сообщества показывает, что в современных условиях происходит резкое возрастание роли государства в денежном регулировании экономики. Это означает, что в обозримой перспективе государство в состоянии создать с помощью денег гармоничную систему экономических отношений общества и обеспечить программируемое, стабильное динамичное развитие народного хозяйства. В этом процессе деньги выступают в качестве средства программирования экономики. Данный вывод подтверждается государственным программированием финансовых потоков общества посредством составления и исполнения соответствующих бюджетов.

Переход к рыночным отношениям характеризуется резким возрастанием социальной роли денег и разнообразием видов социально-экономической деятельности людей: расширяется пространство потребительского поведения, изменяются структура и формы сбережения денег, возрождается инвестиционное поведение, активно реализуется предпринимательский тип социально-экономического поведения. Появление различных видов социально-экономической деятельности во многом обуславливает формирование принципиально новой для большинства населения структуры денежных доходов. Доля заработной платы, ранее доминировавшая, имеет тенденцию к сокращению, в то время как доля доходов от собственности и предпринимательской деятельности увеличивается.

Роль денег очень велика. Они выполняют функции средств обращения, средств платежа, средств накопления капитала и сбережения, мировых денег и меры стоимости. Развитие рыночных отношений в России привело к модификации функций денег. Мировой характер товарно-денежных отношений вызвал развитие функций денег как всеобщего эквивалента. В настоящее время все товары, услуги, природные ресурсы, а также интеллектуальные способности людей к труду приобретают денежную форму.

Однако существуют и отрицательные стороны использования денег. При невыполнении деньгами функции накопления механизм ценообразования как динамическая система является неустойчивым и приведет к инфляционному росту стоимости товаров и услуг, стоимости труда. Только выполнение деньгами функции накопления обеспечит необходимый запас устойчивости.

Изменение структуры платежного оборота приводит к коррекции меновых пропорций между товарами на рынке. Изменение меновых пропорций побуждает экономику к структурным сдвигам. Изменяются потоки доходов и расходов участников платежных отношений, перераспределяются доходы между различными регионами, отраслями, а также предприятиями и организациями. В конечном итоге все перечисленное выступает фактором развития инфляции и/или кризиса общественного производства.

Наряду с увеличением числа источников денежных доходов сегодня отмечается резкая дифференциация уровня доходов населения России. Расширение социально-экономического пространства функционирования денег, процесс приватизации, формирование новых рыночных институтов – все это парадоксальным образом сочетается с процессами инфляции, обесценивания российской денежной единицы, бегством капитала (прежде всего из сферы производства), появлением таких социальных явлений как денежные суррогаты, бартер, неплатежи, образования крупных частных капиталов, социально-экономической поляризации, коммерциализации социально-гуманитарной сферы и др. Перечисленное свидетельствует о противоречивом характере сложившейся социально-экономической ситуации в целом и неоднозначной социальной роли денег и их функций.

Российская сторона уже несколько лет назад официально поставила задачу усиления роли рубля в международных расчетах. Использование российского рубля в качестве средства расчетов по внешней торговле характеризуется, по международным меркам, очень скромными величинами. Чтобы абсолютные объемы рублевого оборота в обслуживании взаимной торговли поднялись, необходимо успешно решить две задачи: продолжать наращивать взаимный товарооборот с одновременным включением задачи расширения рублевых расчетов в число актуальных вопросов государственной валютной политики. Решающую роль в этом процессе предстоит сыграть России – стране, эмитирующей расчетную валюту, но имеющей, как ни парадоксально, наименьшую долю ее участия в обслуживании собственного внешнеторгового товарооборота. Она должна определить и выработать, возможно, с участием других стран, этапы, возможности, условия и методы целенаправленного и масштабного укрепления и внедрения рубля в качестве международного расчетного средства.

Таким образом, сущность современных денег состоит в том, что они являются всеобщим средством организации экономических отношений общества, включая товарные, кредитные, финансовые и фондовые отношения, и, таким образом, выходит за рамки всеобщего эквивалента товарного мира.

## Литература

1. Борисов, С.М. Российский рубль в международных расчетах: география и статистика / С.М. Борисов // Деньги и кредит. – 2011. – №12. – С. 18–21.

2. Валеева, Р.З. Выполнение функций денег как средства накопления и инфляционные процессы / Р.З. Валеева // Финансы и кредит. – 2013. – №18. – С. 78–83.

3. Сухарев, А.Н. Функции денег в их единстве и взаимосвязи: анализ с позиции исторических корней / А.Н. Сухарев // Финансы и кредит. – 2011. – №45. – С. 67–68.

4. Челноков, В.А. К вопросу о сущности, функциях и роли современных денег / В.А. Челноков // Деньги и кредит. – 2010. – №5. – С. 68.

## **ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ КАК ОСНОВА ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Черных Н.В.**

*Научный руководитель: к.э.н., доцент Овсянко Л.А.*

*Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия*

*In article interdependence of financial safety and financial stability of the enterprise is considered.*

*В статье рассматривается взаимозависимость финансовой безопасности и финансового состояния предприятия.*

Эффективность деятельности хозяйствующих субъектов в рыночной экономике обуславливается во многом состоянием его финансов, что приводит к необходимости рассмотрения проблем обеспечения финансовой безопасности предприятия. Финансовая безопасность является основным элементом экономической безопасности и часто рассматривается как ее синоним. Под финансовой безопасностью понимается такое состояние финансов, при котором предприятие способно стабильно развиваться, сохраняя свое финансовое состояние в условиях дополнительного уровня риска.

Задачами финансовой безопасности предприятия являются:

1. Обеспечение устойчивого развития предприятия.
2. Обеспечение устойчивости денежных расчетов и основных финансово-экономических параметров.
3. Нейтрализация негативного воздействия финансовых и банковских кризисов и преднамеренных действий конкурентов, теневых структур на развитие предприятия.
4. Привлечение и использование различных источников финансирования наиболее оптимальными способами.

Уровень финансовой устойчивости определяется показателями финансовой безопасности. Важно, чтобы показатели находились в пределах допустимых границ своих пороговых значений. Основными финансовыми показателями являются:

1. Платежеспособность – это возможность предприятия расплачиваться по своим обязательствам.

2. Ликвидность – это возможность предприятия погашать задолженности в сжатые сроки.

3. Рентабельность – это показатель эффективности использования основных фондов и производственных ресурсов предприятия.

Система показателей финансового состояния включает коэффициенты, рассчитанные на базе денежных потоков, что позволяет дополнить анализ финансовой безопасности с целью выявления резервов повышения эффективности использования финансовых ресурсов компании и разработки финансовой стратегии предприятия. В таблице 1 представлены индикаторы финансовой безопасности по уровням их значимости.

Таблица 1 – Критерии показателей финансовой безопасности

Показатель	Высокий уровень ФБП	Средний уровень ФБП	Низкий уровень ФБП
1. Коэффициент финансовой независимости	>0,5	0,3–0,5	<0,3
2. Доля заемных средств в общей сумме источников	<0,5	0,5–0,7	>0,7
3. Коэффициент финансового рычага	<1,0	1,0–2,3	>2,3
4. Коэффициент текущей ликвидности	>2,0	1,0–2,0	<1,0
5. Коэффициент срочной ликвидности	>0,8	0,4–0,8	<0,4
6. Коэффициент абсолютной ликвидности	>0,2	0,1–0,2	<0,1
7. Рентабельность всех активов	>0,1	0,05–0,1	<0,05
8. Рентабельность собственного капитала	>0,15	0,1–0,15	<0,1
9. Коэффициент оборачиваемости совокупных активов	>1,6	1,0–1,6	<1,0
10. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	>0,26	0,1–0,26	<0,1
11. Доля накопленного капитала*	>0,1	0,05–0,1	<0,05
12. Запас финансовой прочности, %	>25	10–25	<10

На основе представленных индикаторов можно определить угрозы для финансовой безопасности предприятия, т. е. реальную или потенциальную воз-

возможность воздействия различных факторов на финансовое состояние предприятия. При низком уровне показателей финансовой безопасности могут возникнуть следующие угрозы:

а) угроза потери ликвидности предприятия, отслеживаемая при помощи коэффициента текущей ликвидности;

б) угроза утраты финансовой самостоятельности предприятия, отражаемая коэффициентом финансовой независимости и значением плеча финансового рычага;

в) угроза снижения эффективности деятельности предприятия, утраты его доходности и способности к самоокупаемости и развитию. Для ее недопущения предложено использовать показатели рентабельности активов и рентабельности собственного капитала;

г) угроза неплатежеспособности предприятия – отражается коэффициентом обеспеченности собственными оборотными средствами;

д) угроза сокращения собственных оборотных средств, которая зависит от доли заемных средств в общей сумме источников.

Ключевыми «точками» взаимосвязи и взаимовлияния финансового состояния и безопасности фирмы являются:

1. Финансовая гибкость – это способность организации изменять объем и структуру финансирования, а также направления вложения финансовых ресурсов согласно изменившимся внешним и внутренним обстоятельствам. Является качественной характеристикой, предлагается использовать для ее оценки наличие управленческих опционов у предприятия.

2. Финансовая стабильность – определяется постоянством оптимальных или приближенных к ним значений показателей.

3. Финансовое равновесие – характеризует сбалансированность развития организации, что достигается оптимальным сочетанием доходности и риска.

Комплексная оценка финансового состояния предприятия помогает своевременно выявлять угрозы для финансовой безопасности, а также позволяет наглядно оценить по каким показателям предприятию необходимо усиленно работать, чтобы не допустить рисков. Опираясь на ее результат, можно определить дальнейшую стратегию предприятия на рынке.

Для организации эффективной системы финансовой безопасности фирмы необходима разработка соответствующей документации, где должны быть определены внутренние и внешние угрозы, а также критерии, на основании которых финансовая устойчивость и безопасность могут быть признаны нарушенными. Иными словами, следует определить критерии, позволяющие судить о соблюдении требований финансового состояния и безопасности фирмы.

## Литература

1. Сенчагов, В.К. Экономическая безопасность России. Общий курс: учебник / под ред. В. К. Сенчагова. – М.: Дело, 2010.

2. Бланк, И.А. Управление финансовой безопасностью предприятия. – М.: Эльга, 2009.

## **СЕКЦИЯ 2. ФИНАНСИРОВАНИЕ И КРЕДИТОВАНИЕ БИЗНЕСА**

### **ПРОБЛЕМЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В РОССИИ**

**Гоян К.А., Шарафутдинова А.Ю.**

*Научный руководитель: к.э.н., доцент Матюнькова Н.Н.  
Сибирский федеральный университет, Красноярск, Россия*

*This article discusses the problem of financing small and medium enterprises: problems obtaining a bank loan, the problem of the availability of liquidity support. In addition in the article is described a characteristic of the state program to support lending to small and medium-sized businesses in the city of Krasnoyarsk. Al so suggests some steps to solve the problems.*

*В данной статье рассматриваются проблемы финансирования малого и среднего бизнеса: проблемы получения кредита в банке, проблемы наличия ликвидного обеспечения. Дана характеристика государственной программы поддержки кредитования малого и среднего бизнеса в городе Красноярск. Также предложены некоторые действия для решения проблем финансирования данного сегмента бизнеса.*

Вклад малых предприятий в экономику очень велик. Их основной отличительной особенностью является высокая мобильность, обеспечивающая быстрое перемещение трудовых, материальных и финансовых ресурсов в сферы повышенного спроса. Также этот сектор экономики создает необходимый уровень конкуренции. В конечном счете это способствует оптимизации структуры экономики, увеличению доходной части бюджета, повышению уровня занятости, снижению социальной напряженности, формированию среднего класса общества. Сегодня наиболее острыми проблемами, сдерживающими развитие малого и среднего бизнеса, являются отсутствие серьезной финансовой поддержки и несовершенство нормативно-правовой базы. Хотя развитие малого и среднего бизнеса объявлено в России одним из приоритетных направлений государственной политики, предприниматели встречают на своем пути множество проблем, касающихся кредитования, нехватки производственных помещений и информационных технологий и многое другое.

Основными финансовыми источниками для предприятия малого бизнеса являются собственные средства или привлеченный капитал. Как показывает практика предпринимателям весьма сложно получить кредит на развитие своего бизнеса. Во многих крупных банках и их филиалах лишь формально существуют программы по содействию малому бизнесу. На самом деле кредитованием такого рода бизнеса занимается лишь очень ограниченное число подобных учреждений. По данным от 14 августа 2013 года на информационно-правовом портале Гарант.ру представлена динамика объемов кредитования малого и среднего бизнеса в 2009–2013 годах, представленная на диаграмме 1 [1].



*Рисунок 1 – Диаграмма объемов кредитования малого и среднего бизнеса в 2009–2013 гг.*

Судя по данным из диаграммы, объем кредитования за период 2009–2012 вырос в 2,5 раза.

Собственные средства владельцев, а также прибыль, полученная в ходе реализации проекта, являются основными источниками финансирования малого бизнеса. В большинстве случаев, на начале становления бизнеса и в процессе его развития финансирования катастрофически не хватает. Такой факт ставит под угрозу саму деятельность предприятия, а не только планы на расширение. У малого бизнеса, по сравнению с крупным, нет легких и внутренних путей решения этой проблемы. Малый бизнес пытается справиться с этой проблемой с помощью невыгодных кредитов.

Среди трудностей, с которыми сталкиваются предприниматели в процессе кредитования, стоит отметить большие сроки рассмотрения заявок, отсутствие долгосрочных кредитов, высокие ставки процентов. Годовые ставки процентов составляют от 18 до 31%, что является астрономическими суммами для предпринимателя. Из-за таких высоких процентов редкие предприниматели готовы брать кредиты на обеспечение функционирования своего бизнеса.

Также усложняется оценка кредитоспособности малых и средних предприятий, требования банков по выдаче кредитов все время ужесточаются, что не на руку начинающим бизнесменам. В некоторых банках кредитование может происходить только у предприятий малого бизнеса, которые функционируют более полугода, но в большинстве случаев, кредитные средства нужны в начале реализации идей бизнеса.

Большинство банков иногда стараются занижить сумму кредита, обосновывая это минимизацией риска, что совершенно неоправданно. В реальности же, занижение суммы кредита в большей степени влияет на возможный срыв проекта на заключительных стадиях его реализации. Касательно сроков погашения кредита – более малый срок способен отрицательно повлиять на поведение предпринимателя, который в критической ситуации может пойти на очень рискованные и неоправданные действия [2].

Одной из актуальных проблем при кредитовании малых предприятий является проблема наличия ликвидного обеспечения. Это означает, что для того



чтобы получить банковский кредит, предприниматели должны предоставить банку ликвидный залог в виде оборотных средств, собственного движимого или недвижимого имущества или же имущества третьих лиц, а также гарантией для банков служит поручительство третьих лиц. Так, например, ОАО «Красноярское региональное агентство поддержки малого и среднего бизнеса» предоставляет поручительство субъектам малого бизнеса города Красноярска, желающим получить кредит в банке, но не имеющим достаточного обеспечения. Предоставляя поручительство, ОАО «Красноярское региональное агентство поддержки малого и среднего бизнеса» принимает на себя перед банком часть рисков за возврат кредита заемщиком. Все это позволяет предпринимателю получить в 2 раза больше денежных средств на развитие своего бизнеса, кроме того, облегчается доступ к финансовым ресурсам коммерческих банков, также предприниматель получает обеспечение до 50% залога для получения кредита в банке [3].

Для многих предпринимателей важным источником финансирования является государственная поддержка. Причем существует два варианта поддержки малого бизнеса в данном направлении: безвозмездная помощь и кредиты. Получение средств на создание малого бизнеса без процентов и последующего возврата средств возможно в виде грантов. Субсидии малому бизнесу в форме грантов выдаются тем, кто принял решение начать свое дело. Впрочем, получить её может не любой желающий, а тот, кто представит убедительный бизнес-план своего будущего предприятия. Специальная комиссия принимает решение о выдаче грантов тому или иному предпринимателю. Комиссия тщательно изучает представленный предпринимателями бизнес-план, оценивает претендентов по десяти балльной шкале, выносит свой «приговор», а через год попросит отчитаться в расходовании полученных средств. В случае, если выяснится, что предприниматели израсходовали гранты не на открытие своего бизнеса, а на иные цели, то деньги необходимо вернуть.

В рамках целевых программ, созданных на общегосударственном уровне и в регионах, финансирование малого бизнеса осуществляется на определенных условиях. Это означает, что для получения субсидии, предприятие должно соответствовать определенным критериям, которые могут несколько отличаться в зависимости от конкретной программы поддержки малого и среднего бизнеса. Есть и обязательные условия, которые действуют для всех целевых программ. К ним относятся следующие требования:

- ✓ предприятие должно быть включено в Единый реестр субъектов малого предпринимательства;
- ✓ предприятие не должно иметь задолженности по платежам в бюджет;
- ✓ отсутствие просроченной задолженности по кредитам.

Следует также учитывать, что бюджетное финансирование малого бизнеса в рамках различных программ проходит в основном на конкурсной основе [4].

Так для развития предпринимательства и решения проблем недостаточного ресурсного обеспечения министерством инвестиций и инноваций Красноярского края разработана государственная программа «Развитие инвестиционной, инновационной деятельности, малого и среднего предпринимательства на территории края 2014–2016 гг.». Предполагается, что реализация запланированных мероприятий Программы позволит достичь следующих результатов:

- увеличение объема инновационных товаров, работ, услуг субъектов малого и среднего предпринимательства, получивших поддержку, до 3,0 млрд руб.;
- увеличение оборота малых и средних предприятий, занимающихся обрабатывающим производством, до 60,8 млрд руб.;
- увеличение количества созданных рабочих мест (включая вновь зарегистрированных индивидуальных предпринимателей) за период реализации программы до 4390 единиц;
- объем привлеченных внебюджетных инвестиций в секторе малого и среднего предпринимательства за период реализации программы (нарастающим итогом) – 2020,0 млн руб.;
- дополнительный объем инвестиций в основной капитал – не менее 1000,0 млн руб. ежегодно [5].

Мировая практика доказала, что малый бизнес играет важную роль в экономике, а его государственная поддержка приносит социальный, экономический и бюджетный эффект. В странах Западной Европы, США, Японии малые предприятия обеспечивают 2/3 прироста новых рабочих мест; в странах Евросоюза доля малого и среднего бизнеса в ВВП превышает 67%. В статистическом ежегоднике *destatis.de* приведены данные, характеризующие роль малого и среднего бизнеса в экономике Германии за 2012–2013 годы, которые сгруппированы в таблице 1.

**Таблица 1 – Относительные показатели значения микро-, малого и среднего бизнеса в экономике Германии**

Доля от совокупной величины в целом по национальной экономике, в %	Число		Численность занятых		Оборот		Инвестиции в основной капитал		Добавленная стоимость	
	2012 год	2013 год	2012 год	2013 год	2012 год	2013 год	2012 год	2013 год	2012 год	2013 год
Микро-, малые и средние предприятия	99,3	99,5	60,9	63,3	34,3	37,1	45,7	52,8	46,7	52,1
В том числе микропредприятия	80,9	79,2	18,7	21,1	6,7	6,4	14,6	12,1	11,4	11,9
Малые предприятия	15,3	16,4	22,3	23,8	11,5	12,7	15,6	18,6	16,5	19,1
Средние предприятия	3,1	3,6	20,1	18,4	16,1	18,0	15,5	22,1	18,8	21,1

Благодаря государственной и банковской поддержке численность малого и среднего бизнеса увеличилась на 0,02%, численность занятых увеличилась на

2,4%, оборот на 2,8%, инвестиции в основной капитал на 7,1%, добавленная стоимость на 5,4%.

Таким образом, сложность и многоступенчатость организационной структуры государственной поддержки малого бизнеса делает ее малоэффективной, что ограничивает круг предприятий, которым могла бы быть доступна эта помощь. В связи с этим для решения проблем финансирования малого предпринимательства необходимо:

- ✓ упростить доступ предпринимателям к кредитным ресурсам на законодательном уровне;

- ✓ предоставлять налоговые льготы банкам, кредитующим субъектов малого бизнеса;

- ✓ оптимизировать налогообложение малого предпринимательства, чтобы выплата налогов не являлась причиной ликвидации деятельности субъектов малого бизнеса;

- ✓ привлекать для финансирования малых предприятий службы занятости, чтобы их средства шли не только на выплату пособий по безработице, но также, например, на предоставление льгот в получении кредита для тех предпринимателей, которые могут помочь исправить ситуацию занятости населения;

- ✓ улучшать работу лизинговых компаний, предоставлять налоговые и другие льготы тем из них, которые предоставляют свои услуги малым предприятиям по низким процентным ставкам;

- ✓ увеличить количество государственных заказов, предоставляемых малым предприятиям, причем придать данному решению форму закона и осуществлять контроль над его выполнением;

- ✓ повысить ответственность региональных органов власти за поддержку и развитие малого бизнеса, контролировать целевое применение бюджетных средств на финансово-инвестиционную поддержку субъектов малого предпринимательства.

Исполнение предложенных мероприятий даст возможность активизировать кредитную деятельность банков в сегменте малого и среднего предпринимательства.

## Литература

1. Информационно – правовой портал [Электронный ресурс]. URL: [http:// www.garant.ru/](http://www.garant.ru/)

2. Баско, О.В. Проблемы доступа малых предприятий к финансовым ресурсам / О.В. Баско, В.Р. Домбаева // Деньги и кредит. – 2009. – № 5.

3. Мероприятия поддержки малого и среднего бизнеса Красноярского края [Электронный ресурс]. URL: [http:// www.agpb24.ru/](http://www.agpb24.ru/)

4. Финансирование малого бизнеса [Электронный ресурс]. URL: [http:// www.kreditbusiness.ru/](http://www.kreditbusiness.ru/)

5. Постановление Правительства Красноярского края от 30 сентября 2013 г. N 505-П «Об утверждении государственной программы Красноярского края «Развитие инвестиционной, инновационной деятельности, малого и среднего предпринимательства на территории края» (в ред. Постановлений Прави-

тельства Красноярского края от 18.03.2014 N 93-п, от 18.03.2014 N 95-п, от 27.05.2014 N 204-п).

6. Статистический ежегодник [Электронный ресурс]. URL: <http://www.destatis.de/>.

## ОСОБЕННОСТИ ПОРУЧИТЕЛЬСТВА ПРИ КРЕДИТОВАНИИ

Янкова О.Ю., Караваева А.Д.

*Научный руководитель: к.э.н., доцент Овсянко Л.А.  
Красноярский филиал ОУП ВПО «АТиСО», Красноярск, Россия*

*In article features of the guarantee when crediting are considered.  
В статье рассматриваются особенности поручительства при кредитовании.*

Сегодня практически любой банк может потребовать поручительство даже в том случае, если это не предусмотрено условиями кредитования. Так, когда заемщик не может полностью представить официальные данные своего заработка, а претендует на большую сумму кредита, или же когда супруга/супруг заемщика не принимает участие в кредитной сделке, банк может выдать кредит только с условием представления поручителей.

Перед тем как подписать договор поручительства, нужно осознать, что если по каким-то причинам ваш знакомый перестанет выплачивать кредит, то долг банку придется возвращать вам. Эксперты отмечают, что поручитель отвечает в том же объеме, что и должник, за сам долг, за возмещение дополнительных убытков, за уплату процентов, штрафа или пени.

«В соответствии со статьей 363 Гражданского кодекса Российской Федерации поручитель становится ответчиком по кредиту при неисполнении или ненадлежащем исполнении должником обеспеченного поручительством обязательства», – говорит Константин Лещун, начальник юридического отдела фирмы «Ажур-Аудит». Кроме того, он отмечает, что поручительство является одним из способов обеспечения обязательства, в силу которого одно лицо (должник) обязано совершить в пользу другого лица (кредитора) определенное действие, как-то: передать имущество, выполнить работу, уплатить деньги и т. п., либо воздержаться от определенного действия, а кредитор имеет право требовать от должника исполнения его обязанности. «Поручитель нужен для обеспечения обязательства. В случае предоставления кредита поручитель берет на себя часть ответственности за возврат долга», – поясняет эксперт.

Сергей Подгорнов, начальник управления прямых продаж компании «Кредитмарт», рассказывает, что обычно поручитель требуется в следующих случаях: когда супруга/супруг заемщика не принимает участие в кредитной сделке; когда заемщик хочет увеличить сумму кредита и для увеличения дохода привлекает поручителя, коим может являться близкий родственник. Некоторые программы учитывают доход поручителей, которые не являются родственни-

ками заемщика; если закладывается имущество третьего лица, то залогодатель может быть поручителем по кредиту.

Эксперт отмечает, что в большинстве банков поручительство не является ключевым критерием для получения кредита, однако многие банки предусматривают такой вариант. Сбербанк почти всегда требует поручительство.

«Поручителями могут выступать как физические, так и юридические лица, отвечающие требованиям кредитора», – говорит Сергей Коротаев, начальник управления кредитования физических лиц ЗАО «Банк ЖилФинанс». «В основном смотрят на финансовое положение», – добавляет он. – «Именно для минимизации рисков в случае непогашения кредита основным заемщиком и привлекается поручитель».

Говоря о требованиях, предъявляемых банками к поручителям, Константин Лещун отмечает, что необходимым условием, как правило, является платежеспособность поручителя. Доход поручителя должен обеспечивать платежи по кредиту плюс проценты, чтобы полностью покрывать обязательства по кредитному договору. Для поручителей, как и для заемщиков, обычно устанавливается возрастной ценз: как правило, это дееспособные люди от 18 до 70 лет. Если же поручителем выступает юридическое лицо, то рассматривается его баланс и возможность обеспечить кредит в полном объеме плюс начисленные проценты.

Сергей Коротаев отмечает, что обязательства поручителя начинают работать в случае невозможности исполнения обязательств основным заемщиком, например, при наступлении дефолта по кредиту. Поручитель становится ответчиком по кредиту после соответствующего уведомления банка.

Эксперты отмечают, что поручитель не только несет ответственность, но и имеет права. Константин Лещун говорит, что поручитель вправе выдвигать против требования кредитора возражения, которые мог бы представить должник, если иное не вытекает из договора поручительства. «Поручитель не теряет право на эти возражения даже в том случае, если должник от них отказался или признал свой долг (ст. 364 ГК РФ). К поручителю, исполнившему обязательство, переходят права кредитора по этому обязательству и права, принадлежавшие кредитору как залогодержателю, в том объеме, в котором поручитель удовлетворил требование кредитора. Поручитель также вправе требовать от должника уплаты процентов на сумму, выплаченную кредитору, и возмещения иных убытков, понесенных в связи с ответственностью за должника (ст. 365 ГК РФ)», – объясняет эксперт.

Гражданский кодекс РФ предполагает следующие законные основания прекращения поручительства:

1. Поручительство прекращается с прекращением обеспеченного им обязательства, а также в случае изменения этого обязательства, влекущего увеличение ответственности или иные неблагоприятные последствия для поручителя, без согласия последнего.

2. Поручительство прекращается с переводом на другое лицо долга по обеспеченному поручительством обязательству, если поручитель не дал кредитору согласия отвечать за нового должника.

3. Поручительство прекращается, если кредитор отказался принять надлежащее исполнение, предложенное должником или поручителем.

4. Поручительство прекращается по истечении указанного в договоре поручительства срока, на который оно дано. Если такой срок не установлен, оно прекращается, если кредитор в течение года со дня наступления срока исполнения обеспеченного поручительством обязательства не предъявит иска к поручителю. Когда срок исполнения основного обязательства не указан и не может быть определен или определен моментом востребования, поручительство прекращается, если кредитор не предъявит иска к поручителю в течение двух лет со дня заключения договора поручительства.

По мнению экспертов, поручитель вправе отказаться нести ответственность в случаях тяжелой болезни, получения инвалидности, то есть в тех случаях, когда он теряет трудоспособность и не может обеспечить оплату определенных платежей. В таких случаях он должен сообщать в банк о любом изменении своей ситуации.

### Литература

1. Аналитический обзор «Преимущества поручительства» // Финансовая аналитика. – 2014. – №10(113).
2. Сайт Банковское обозрение [Электронный ресурс]. URL: <http://bosfera.ru>.
3. Сайт Банка России [Электронный ресурс]. URL: <http://cbr.ru>.

## ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ МАЛОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА В КРАСНОЯРСКОМ КРАЕ

Василькова Е.Е.

*Научный руководитель: к.э.н., доцент Гаврилкова Н.Ю.  
Ачинский филиал Красноярского государственного аграрного университета,  
Ачинск, Россия*

*This article will cover the main issues related to small business development in the Krasnoyarsk region, highlighted current problems in this sector of the economy. The greatest attention is paid to the problem of financing entrepreneurs. Also see statistics on the state of small business, including the number of registered organizations, the volume of their turnover, the amounts of loans, the number of grants awarded. Made recommendations for improving the situation in the sphere of small entrepreneurship in the Krasnoyarsk region.*

*В данной статье раскрываются основные вопросы, связанные с развитием малого бизнеса в Красноярском крае, выделяются актуальные проблемы в этой отрасли экономики. Наибольшее внимание уделяется проблеме финансирования предпринимателей. Также в работе приведены статистические данные о состоянии малого предпринимательства, в том числе о количестве зарегистрированных организаций, об объемах их оборота, о суммах выданных кре-*

*дитов, числе предоставленных субсидий. Составлены рекомендации по улучшению ситуации в сфере малого предпринимательства в Красноярском крае.*

Под малым бизнесом понимается базовая составляющая рыночного хозяйства, которая является наиболее совершенной формой производственно-экономических отношений, при которых предприниматель, работая в условиях полной хозяйственной самостоятельности и имущественной ответственности, становится подлинным хозяином.

В немалой степени развитию положительных тенденций в экономике страны способствовал малый бизнес. Анализ ситуации в малом бизнесе позволяет сделать вывод о том, что этот сектор предпринимательства пока еще далеко не использует всех своих возможностей.

Проведение реформ и развитие рыночных отношений определили необходимость формирования и развития новых форм хозяйствования, в частности, предприятия малого и среднего бизнеса. Что экономически выгодно, так как появление большого числа фирм приводит к появлению новых рабочих мест, малым предприятием легче управлять в условиях нестабильного курса национальной валюты, а также это приносит реальные деньги в федеральный бюджет и бюджет регионов Российской Федерации. Развитие малого и среднего бизнеса является одним из условий устойчивого развития экономики страны и региона, а также обеспечению стабильности в социальной сфере, что является актуальной проблемой в современной жизни.

Сфера деятельности малого и среднего бизнеса весьма обширна. Основными сферами деятельности малых предприятий являются торговля и общественное питание, сельское хозяйство, промышленность и строительство. Однако следует отметить, что самым распространенным видом является торговля и посредническая деятельность. Производственной деятельностью занимается примерно каждый десятый предприниматель, примерно столько же предоставляют населению транспортные, строительные и бытовые услуги, занимаются переработкой сельскохозяйственной продукции. На рынке информационных, медицинских и риэлтерских услуг занято незначительное число малых предприятий.

К основным проблемам малого бизнеса в настоящий момент относится нестабильность законодательной базы – происходит постоянное изменение правил деятельности предприятий. Предпринимателям приходится постоянно самостоятельно отслеживать все изменения и накапливать всю информацию о действующей в данный момент времени редакции законов.

Малый бизнес испытывает постоянную потребность в дополнительных финансовых ресурсах как для открытия новых предприятий, так и для развития уже существующих. Предпринимателям, как показывает практика, весьма сложно получить кредит на развитие своего бизнеса, причинами тому служат большие сроки рассмотрения кредитных заявок, высокие процентные ставки, невозможность предприятий предоставить залог в требуемых банком объемах, невозможность предоставления финансовых документов, которые требует банк, и слишком короткие сроки кредитования. Также к актуальным проблемам финансирования можно отнести недостаточную государственную финансовую поддержку малого предпринимательства, неэффективную систему микрофи-

нансирования, недостаточное внедрение в сфере малого бизнеса типовых схем лизинга.

Среди препятствий для развития производственного малого и среднего бизнеса первое место занимает нехватка квалифицированного персонала. Второй по степени значимости барьер, препятствующий ведению бизнеса, – несовершенство налоговой системы. Уровень действующих ставок налогов превышает все разумные пределы, а перечень налоговых льгот для малых предприятий ограничен. По некоторым оценкам Росстата совокупность налогов может составлять 90% и более от доходов предприятий. Эта ситуация вынуждает бизнесменов искать способы уклонения от налогов – ведение двойной бухгалтерии, уход в «теневой» бизнес, в связи с этим возникают проблемы с персоналом.

В Красноярске продолжает уменьшаться число работающих индивидуальных предпринимателей (ИП). Всего по данным налоговой службы, в крае сейчас работают менее 71 тыс. индивидуальных предпринимателей. За минувшие полгода 2014 управление ФНС по краю зарегистрировало чуть выше 5,6 тыс. новых ИП. В то же время, число индивидуальных предпринимателей сократилось на 300 хозяйствующих субъектов. Таким образом, за полгода 6 тыс. ИП прекратили свою деятельность. При этом число индивидуальных предпринимателей в крае начало резко сокращаться с конца 2012 года, накануне повышения страховых взносов. На тот период в среднем ежемесячно закрывалось более чем тысячи ИП. Пик пришелся на первые месяцы 2013 года. И хотя с тех пор сокращение ИП почти сравнялась с числом вновь зарегистрированных предпринимателей, общая тенденция остается негативной. Число индивидуальных предпринимателей, которые являются основой малого бизнеса в регионах, в Красноярском крае уменьшается уже полтора года.

Низкая доступность финансирования среди негативных факторов заняла третье место. Самая популярная в России форма финансирования – банковский кредит. Ключевым препятствием для получения заемного финансирования почти половина производственных компаний считает слишком высокие ставки по кредиту.

Более 22 млрд руб. кредитами выдал ОАО «Восточно-Сибирский банк Сбербанка России» на развитие малого предпринимательства только за прошлый год. Это, естественно, привлекло внимание к сектору экономики, который ещё несколько лет назад не вызывал особого интереса у инвесторов. Теперь «Сбербанк» планирует увеличить объемы кредитования малого бизнеса в два раза. Для этого в банке уже есть несколько предложений. Во-первых, «Лига-бизнес»: такого продукта на рынке больше нет: беззалоговый кредит, 14,5% годовых. Второй вариант – «Бизнес-старт»: им могут воспользоваться даже те компании, которые только зарегистрировались. Третий вариант – «Лизинг для малых компаний» для модернизации экономики, т.е. новые машины, оборудование, сельхозтехника.

После успешного старта программы кредитования и обслуживания малого бизнеса в городах Красноярск, Канск и Зеленогорск, ЗАО КБ «КЕДР» выдал первый кредит по новой программе в Ачинске. «Быстро, доступно, удобно!» – ключевые характеристики нового формата работы с клиентами малого бизнеса в банке «КЕДР». Программа учитывает основные требования представителей малого бизнеса к банковским услугам, такие как: быстрое рассмотрение кре-



дитных заявок, гибкий подход к залоговому обеспечению, отсутствие скрытых комиссий, в том числе за выдачу кредита, оптимальный пакет документов и индивидуальный подход к каждому клиенту. Для клиентов, имеющих в банке положительную кредитную историю не менее 6 месяцев, предлагается программа лояльности, в рамках которой при повторном кредитовании процентная ставка может быть снижена. Клиенту, занимающемуся розничной торговлей, необходимо было оперативно пополнить оборотные средства. Обратившись в банк, предприниматель реализовал текущую бизнес-задачу и стал первым заемщиком по программе кредитования малого бизнеса в Ачинске.

Еще одно важное направление – связка государственных программ поддержки малого бизнеса с кредитованием. Ведь начинающему предпринимателю грант, к примеру, в 50 тыс. руб. – недостаточный капитал. Сбербанк предлагает схему, когда при одобрении кредита бизнесмен автоматически получал бы еще и господдержку. Но пока в Красноярском крае очень скромный гарантийный фонд – под его поручительство Сбербанку удалось выдать в прошлом году всего 300 миллионов рублей. По мнению, начальника управления развития малого бизнеса Андрея Шарова, что если бы завтра Красноярский край сделал гарантийный фонд на миллиард, мы бы выдали в 3–4 раза больше кредитов, обеспеченных гарантиями. А значит, ресурс для малого бизнеса был бы более дешевым».

«Около 75 млн руб. направит за 2014 год правительство Красноярского края на поддержку малого и среднего предпринимательства. Еще около 180 млн руб. выделяет на эти цели федеральный бюджет», – сообщили в региональном Министерстве инвестиций и инноваций. Средства пойдут не напрямую предпринимателям, а через муниципальные образования края. Такой механизм предусмотрен государственной программой «Развитие инвестиционной, инновационной деятельности, малого и среднего предпринимательства на территории края». Механизм был отработан в прошлом году. Тогда через муниципалитеты было распределено на конкурсной основе более 241 млн руб. Субсидии получили 50 муниципальных образований края. Их использование в министерстве инвестиций и инноваций назвали эффективным. Районам Красноярского края раздают 74 млн руб. на поддержку малого и среднего бизнеса. Деньги выделяют на субсидирование муниципальных программ поддержки малого бизнеса в рамках профильной госпрограммы, которая начала действовать с 2014 г. Для сравнения, в 2013 г. на эти цели было предусмотрено 94,1 млн руб. средств регионального бюджета и 147, 2 млн руб. из федерального бюджета – всего около 241,3 млн руб. Данные средства предоставлялись муниципальным образованиям на конкурсной основе. По результатам конкурса средства субсидий получили 50 муниципальных образований края. По итогам 2013 года муниципальные образования края оказали господдержку 420 субъектам малого и среднего предпринимательства. Предприниматели, получившие поддержку, привлекли 607,6 млн руб. инвестиций, создали 936 новых рабочих мест и сохранили 4 551 рабочее место.

По информации Красноярскстата, малые предприятия в регионе уменьшились в числе, но подросли в обороте, увеличили объем услуг и стали больше инвестировать в развитие бизнеса. В крае в 2013 г. работало более 3,5 тыс. малых предприятия. Этот показатель на 615 меньше, чем в 2012 г. Больше всего закрылось компаний, которые работали в сфере оптовой и розничная торговля,

ремонт и бытовых изделий, операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг, строительство.

Несмотря на это, в 2013 г. наблюдалось увеличение объема предоставленных товаров малым и средним бизнесом региона, по сравнению с 2012 г. оборот организаций увеличился на 4,8% и составил 218,1 млрд руб. Наибольший оборот в расчете на одно предприятие наблюдался в организациях оптовой и розничной торговли, ремонта авто и бытовых – 127,6 млн руб., добычи полезных ископаемых – 88,2 млн руб. Наименьшее значение данного показателя отмечалось в сфере образования – 7,2 млн руб.

Сумма инвестиций, направленная на развитие малого бизнеса в 2013 г. увеличилась на 3,2% по сравнению с 2012 г. и составила 6,6 млрд руб. Наибольшая доля денежных средств 85,7% (5,7 млрд руб.) была инвестирована строительными предприятиями.

На нынешнем этапе экономики большое значение имеет усиление регуливающей роли государства в процессе становления цивилизованного предпринимательства, защита законных интересов предпринимателей, обеспечением им гарантий как гражданам, так и организациям. Государство не должно вмешиваться в конкретную предпринимательскую деятельность, поскольку по своей сути предпринимательство – это свободная деятельность граждан, но вместе с тем государство должно обеспечивать защиту экономической и политической свободы.

В современных условиях малый бизнес не может эффективно развиваться без применения основ стратегического и инвестиционного менеджмента и повышения инновационного потенциала предприятий. Это будет способствовать достижению экономического роста и развития в России, повышению конкурентоспособности российских предприятий на мировом рынке, что является важной задачей в современных условиях глобализации мировой экономики.

Сложность и многоступенчатость организационной структуры государственной поддержки малого бизнеса делает ее малоэффективной, ограничивает круг предприятий, которым могла бы быть доступна эта помощь. В этой связи необходимо совершенствовать направления движения государственной помощи малому бизнесу.

Таким образом, в настоящий момент времени существует множество нерешенных проблем, в том числе и финансовых, в сфере малого предпринимательства как в стране, так и в конкретных городах. Возможно, чтобы улучшить ситуацию в России в целом, нужно начать с малого с ее субъектов.

## Литература

1. Колчина, Н.В. Финансы предприятий: учебник / Н.В. Колчина, Г.Б. Поляк, Л.П. Павлова [и др.]. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 447 с.
2. Феоктистов, А.Г. Финансы и бизнес: учеб. пособие / А.Г. Феоктистов. – СПб, 2001. – 357 с.
3. Сайт Федеральной службы государственной статистики [Электронный ресурс]. URL: [http:// www.gks.ru/](http://www.gks.ru/).

4. Сайт Территориального органа Федеральной службы государственной статистики по Красноярскому краю [Электронный ресурс]. URL: <http://krasstat.gks.ru/>.

5. Сайт Федеральной налоговой службы [Электронный ресурс]. URL: <http://www.nalog.ru/>.

## **РОЛЬ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА КРАСНОЯРСКОГО КРАЯ В РАЗВИТИИ ЭКОНОМИКИ РЕГИОНА**

**Анциферова И.А., Саночкина И.С.**

*Научный руководитель: к.э.н., доцент Овсянко Л.А.  
Красноярский филиал ОУП ВПО «АТиСО», Красноярск, Россия*

*The article examines the role of Russian banks in the economic development of the Krasnoyarsk Territory.*

*В статье рассматривается роль российских банков в развитии экономики Красноярского края.*

Отводя банковской сфере роль инфраструктуры рынка по обеспечению не только простого, но и расширенного воспроизводства, правительственные органы и Банк России как регулятор денежно-кредитных отношений, проявляют растущую заинтересованность вопросам развития банковской деятельности, о чем свидетельствуют следующие направления:

- ✓ принята Стратегия развития банковского сектора Российской Федерации;
- ✓ Банк России и Правительство Российской Федерации провозгласили Стратегию развития банковского сектора на период до 2015 г.;
- ✓ встречи банкиров с Президентом страны (г. Новосибирск), где рассмотрены актуальные вопросы состояния и перспектив развития банковского дела;
- ✓ заседание президиума Госсовета, итогом которого стали поручения Президента РФ по развитию национальной банковской системы.

О необходимости такого содействия с неиссякаемым постоянством заявляет банковское сообщество. Из дискуссионной фазы вопрос о направлениях и механизмах развития банковского сектора перемещается в практическую область. Весной на VII съезде Ассоциации Российских банков (АРБ) принята программа «Национальная банковская система 2010–2020». Программа доведена до органов государственной власти и управления Российской Федерации. В рамках настоящего документа (далее – Стратегия) предложен комплекс реалистичных и желательных способов (инструментов) по реализации направлений развития банковского сектора Красноярского края: как самостоятельной отрасли; как инфраструктуры региона для развития других экономических секторов.

Рассмотрим инерционный сценарий развития банковского сектора Красноярского края до 2020 г., который означает продолжение сложившихся тенденций при прочих равных условиях, то есть в случае:

– отсутствия существенных изменений состава базовых факторов и/или сложившихся устойчивых трендов внешней среды и/или характеристик банковской сферы;

– возможного срыва запланированных сроков реализации масштабных инвестиционных проектов в крае, сохранения инерционной динамики развития экономики Российской Федерации в целом (на фоне заметного ухудшения конъюнктуры на международных рынках энергетических ресурсов);

– неприятия целенаправленных правительственных мер по развитию банковского сектора (как на федеральном уровне, так на уровне регионов).

С учетом прогноза динамики базовых факторов внешней среды, характеристик банковской сферы прогнозируются следующие значения показателей развития банковского сектора по инерционному сценарию, представленному в таблице 1.

Таблица 1 – Инерционный сценарий развития банков Красноярского края

Показатель	На конец 2010 года	На конец 2020 года
Собственные средства (капитал) банков, млрд руб.	6,3	18,9
Активы-нетто, всего по банковскому сектору, млрд руб.	267	823
Ссудная задолженность корпоративных клиентов (включая частных предпринимателей), млрд руб.	109	405
Ссудная задолженность населения, млрд руб.	97	270
Остатки привлеченных средств корпоративных клиентов (по всем видам источников), млрд руб.	75	210
Остатки привлеченных средств населения (вклады и счета для расчетов с использованием банковских карт), млрд руб.	96	329
Ориентиры развития финансового посредничества		
Капитал к ВВП, %	0,7	0,9
Активы-нетто к ВВП, %	30,7	37,6
Ссуды к ВВП, %	23,6	30,8
Количество эмитированных банковских карт физическим лицам, тыс. шт.	2300	3800
Доля операций в ТСС, совершаемых с использованием банковских карт в общем объеме товарооборота и услуг, %	1,39	2,10
Поступление выручки от экспорта товаров на валютные счета в банки региона, %	11,6	13,9

Далее рассмотрим форсированный сценарий, он характеризуется ускоренным ростом банковских активов, существенным расширением взаимодействия банковского сектора с другими экономическими секторами края. Среди предпосылок реализации такого сценария предполагаются, как минимум, следующие:

✓ инновационный путь экономического развития, предполагающий улучшение конкурентоспособности отечественных товаропроизводителей, ориентированных на внутренний спрос, а также активизацию – под влиянием комплекса мер по ускорению экономического роста – структурных сдвигов;

✓ отсутствие существенных изменений состава базовых факторов и/или сложившихся устойчивых трендов внешней среды и/или характеристик банковской сферы – негативных по влиянию на динамику и структуру банковских показателей;

✓ осуществление масштабных инвестиционных проектов в крае в запланированные сроки и привлечение к их реализации участников регионально-го банковского сектора.

С учетом прогноза динамики базовых факторов внешней среды, характеристик банковской сферы прогнозируются следующие значения показателей развития банковского сектора по форсированному сценарию, представленные в таблице 2.

**Таблица 2 – Форсированный сценарий развития банковского сектора края**

Показатель	На конец 2010 года	На конец 2020 года
Собственные средства (капитал) банка	7,8	30,4
Активы-нетто, всего по банковскому сектору	317	1150
Ссудная задолженность корпоративных клиентов (включая частных предпринимателей)	131	610
Ссудная задолженность населения	130	408
Остатки привлеченных средств корпоративных клиентов (по всем видам источников), млрд руб.	92	314
Остатки привлеченных средств населения (вклады и счета для расчетов с использованием банковских карт), млрд руб.	123	500
Ориентиры развития финансового посредничества		
Капитал к ВВП, %	0,9	1,4
Активы-нетто к ВВП, %	36,4	52,5
Ссуды к ВВП, %	29,9	46,5
Количество эмитированных банковских карт физическим лицам, тыс. шт.	2484	6200
Доля операций в ТСС, совершаемых с использованием банковских карт в общем объеме товарооборота и услуг, %	1,47	2,70
Поступление выручки от экспорта товаров на валютные счета в банки региона, %	11,60	13,90

Следует отметить задачу повышения капитализации кредитных организаций. Рост капитала открывает больше возможностей для развития бизнеса и, как правило, означает большую финансовую устойчивость. Однако это не означает, что банки с небольшим капиталом не надежны: при условии выполнения надзорных требований к показателю достаточности собственных средств (капитала) абсолютная величина последних не является исключительным условием

финансовой устойчивости кредитной организации. Повышение капитализации может происходить путем:

- ✓ наращивания внутренних источников собственного капитала (прибыль, фонды);
- ✓ наращивания внешних источников за счет акционеров (участников), кредитных организаций (субординированные займы/депозиты и так далее);
- ✓ консолидация капитала путем реорганизации (присоединений, слияний).

Немаловажной задачей развития банковской сферы края является улучшение качества банковского обслуживания. Качественное банковское обслуживание предполагает способность учитывать индивидуальные потребности различных клиентов и оказывать банковскую услугу по стандартам наилучшей банковской практики. Областями совершенствования качества банковского обслуживания будут являться:

- ✓ продуктовая – разработка новых продуктов (услуг); комплексное обслуживание, в том числе содействие в получении и/или организация предоставления клиенту небанковской услуги, ей сопутствующей;
- ✓ технологическая – развитие систем удаленного банковского обслуживания клиентов;
- ✓ процессная – сокращение продолжительности оформления документов по заявке клиента на получение продукта (услуги);
- ✓ сокращение административных издержек кредитных организаций, в том числе контрольных функций;
- ✓ ценовая – понятность и прозрачность для клиента формирования цены продукта (услуги); снижение стоимости банковского продукта (услуги);
- ✓ коммуникативная – компетентное и корректное взаимодействие банковского персонала с клиентами.

Обеспечению надлежащего качества банковского обслуживания, пресечению недобросовестной конкуренции послужит разработка стандартов качества банковской деятельности и реализация механизмов контроля над их соблюдением как путем саморегулирования в банковском сообществе, так надзорными методами. Кроме того, доступная банковская услуга – эта услуга, которую потребитель в состоянии оплатить и которая может быть получена, как правило, в месте постоянного пребывания потребителя и/или без дополнительных значительных издержек на достижение пункта банковского обслуживания потребителем. Учитывая большую территориальную протяженность Красноярского края, социально-экономическую неоднородность и неравномерность инфраструктурного обеспечения (в частности телекоммуникациями), не приходится рассчитывать на расширение присутствия банковских организаций в отдаленных средних и малых городах, а также сельских населенных пунктах, без оказания поддержки со стороны местных администраций. Проанализируем сеть банковской системы по территориальному признаку ( таблица 3) [2].

Таблица 3 – Количество действующих банков по федеральным округам

Федеральный округ	Количество действующих банков		
	На 01.01.2008	На 01.01.2013	Снижение (–)
1. Центральный федеральный округ, г. Москва	632 555	564 494	–68 –61
2. Северо-западный федеральный округ	81	70	–11
3. Южный федеральный округ	118	39	–79
4. Северо-Кавказский федеральный округ	На 01.01.2001 –57	50	–6
5. Приволжский федеральный округ	134	106	–28
6. Уральский федеральный округ	63	44	–19
7. Сибирский федеральный округ	68	53	–15
8. Дальневосточный федеральный округ	40	23	–17
Всего банков по России	1136	956	–180

Данные таблицы показывают, что основное количество банков зарегистрировано в северной части страны и очень мало региональных банков за Уралом, тогда как основные богатства России находятся на этой территории. Из общего количества банков на начало 2013 г. – 494 банка или 51,7% зарегистрированы и имеют головной офис в Москве. При ориентировочной численности населения Москвы в 10, 4 млн чел. получается, что на каждые 21,0 тыс. населения столицы приходится один банк. Что не сопоставимо с аналогичными показателями регионов. И как отмечает, Первый экс зампреда Банка России Алексей Улюкаев по оптимальному количеству банков: «Число банков все сокращается: было 2 тыс., стало в 2 раза меньше. Практически всю кредитную работу ведут 200 крупных и средних банков».

Рассматривая ситуацию по размеру уставного капитала, как основы собственных средств банка, представленную в таблице 4, можно отметить, что по состоянию на 01.01.2013 только 671 (70,2%) банк имеют уставный капитал согласно установленным нормативам.

Таблица 4 – Количество банков по величине уставного капитала

Размер уставного капитала, млн руб.	Количество банков на 01.01.2010	Удельный вес	Количество банков на 01.01.2013	Удельный вес
От 10 млрд. руб. и выше	21	2,0	23	2,4
От 1 до 10 млрд руб.	128	12,1	154	16,1
От 500 млн. до 1 млрд руб.	109	10,3	123	12,9
От 300 до 500 млн руб.	350	33,1	95	9,9
От 150 до 300 млн руб.	252	23,8	276	28,9
От 60 до 150 млн руб.	204	19,3	168	17,6
От 30 до 60 млн руб.	117	11,1	46	4,8
От 10 до 30 млн руб.	71	6,7	41	4,3
До 10 млн руб.	64	6,8	30	3,2
Всего	1058	100	956	100
Всего				

Идет слияние капиталов, поглощение, банкротство, самоликвидация банков. Должны повысить норматив уставного капитала, однако это еще более увеличит количество закрытых банков. По прогнозам ряда аналитиков, начавшееся в период финансового кризиса сокращение количества действующих банков в России продолжится, и многие ожидают сокращения до 500 банков, но не могут пока дать оценку – хорошо это или плохо. Однако для развития экономики регионов – это плохо. Инвестиции крупных банков доходят в регион только «точечным» методом, региональные проблемы их не волнуют. Да и большая часть крупных банков закрыли в Красноярске свои отделения и организовали доп. офисы, и денежные средства перекочевали в головные банки – за пределы края. Для повышения доступности банковского продукта, услуги необходимо: улучшение благосостояния в секторах региональной экономики; административное и финансовое содействие органов власти при формировании и функционировании сети банков в регионе; возможно расширение инфраструктуры за счет сети почтовой связи России. Считаем, что потенциал взаимодействия и кооперации банковских организаций региона состоит в возможности уменьшения издержек с выполнением банковских операций. В числе наиболее востребованных форм такого взаимодействия:

- ✓ заключение региональными банками агентских соглашений с ведущими (федеральными) кредитными организациями по распространению продуктов (услуг);
- ✓ освоение практики синдицированного кредитования, что позволит разделить риски между участниками синдиката и кредитовать заемщиков в более крупных объемах;
- ✓ совершенствование системы обмена информацией о кредитных историях заемщиков;
- ✓ формирование единой общероссийской системы межбанковского кредитования.

Предполагается усиление роли Координационного совета по банковской деятельности при Совете администрации Красноярского края как площадки для обсуждения и выработки коллективных решений по проблематике развития банковского дела в крае, затрагивающей интересы многих его участников. Кредит и банковский вклад (депозит) (банковский счет) – вот основные инструменты, с помощью которых реализуется посредническая функция банковского сектора. Следуя логике данного утверждения, развитие финансового посредничества будет выражаться в увеличении количества счетов и/или остатка средств, числящихся на этих счетах. Оно неотъемлемо от расширения клиентской базы, то есть развития бизнеса корпоративных клиентов и улучшения благосостояния граждан, одновременно, способности банковских организаций предлагать востребованные продукты (услуги) по приемлемой цене. Развитию финансового посредничества будут способствовать:

- ✓ сокращение внебанковского оборота денежных средств (в том числе, наличного, включая формы неофициальных расчетов работодателей с работниками по оплате труда);
- ✓ популяризация вкладов и банковских счетов как форм организованных сбережений;



✓ повышение информированности субъектов хозяйственной деятельности и населения о банковских услугах (продуктах) и условиях их получения.

Банки в силу присущей им функции финансового посредничества способны и – при приемлемом уровне и управляемости рисков – призваны удовлетворять спрос экономических агентов на деньги. Но банки по определению не могут быть локомотивами реального сектора экономики, так как они посредники в движении капитала и расчетах. Ориентиры приложения банковского капитала и привлеченных кредитных ресурсов должны задаваться правительственными органами согласно избранным приоритетам социально-экономической политики. Анализ показателей банков в Красноярске представлен в таблице 5.

Таблица 5 – Топ банки Красноярска по активам и капиталу

№	Название	Активы-нетто на 01.10.2010 г., млн руб.	Собственный капитал на 01.01.2010, млн руб.	Город, где рас- положен голов- ной офис	Чистая прибыль на 01.10.2010, млн руб.
1	Восточно-сибирский банк Сбербанка России	7 943 873	1 181 810	Москва	н/д
2	ВТБ	2 699 981	602 972	Санкт- Петербург	33 101
3	Газпромбанк	1 838 000	229 000	Москва	14.500
4	МДМ Банк	1 112 613	46 470	Новосибирск	н\д
5	РОССЕЛЬХОЗБАНК	988 437	158 345	Москва	1.233
6	ВТБ 24	790 397	100 115	Москва	12.766
7	АЛЬФА-БАНК	711 466	121 424	Москва	1.844
8	ВОСТОЧНЫЙ ЭКС- ПРЕСС БАНК	148 756	9 799	Хабаровск	1.074
9	КЕДР	25 186	2 724	Красноярск	н/д

Лидером по активам считается филиал Сбербанка России, что само по себе является неоспоримым фактом. Лидеры по кредитованию юридических и физических лиц в крае: ВСБ Сбербанка России, ВТБ, ЗАО КБ «Кедр», «Альфа-банк», «Россельхозбанк». Однако основным источником импульсов для предпринимательской инициативы банкиров должен оставаться рынок, а не государство [1]. Однако рынок не регулирует направления денежных потоков в реальный сектор экономики и слабо работает механизм государственно-частного партнерства.

Содействие банковских организаций в реализации региональных или муниципальных программах социально-экономического развития может осуществляться в различных видах:

- ✓ участия в финансировании (кредитовании) сооружений/модернизации объектов инфраструктуры региона;
- ✓ развития ипотеки, включая объекты незавершенного строительства и районы сельской местности;

- ✓ развития лизингового направления деятельности, в том числе сельскохозяйственного оборудования, племенного высокопродуктивного скота;
- ✓ кредитования и предоставления иных востребованных (сопутствующих) банковских продуктов сельскохозяйственным потребительским кооперативам, малым предприятиям по заготовке, снабжению, сбыту, переработке сельхозпродукции личных подсобных и крестьянских фермерских хозяйств;
- ✓ участия кредитных организаций (на конкурсной основе) в качестве уполномоченных банков по ведению счетов получателей бюджетных средств в рамках адресной социальной поддержки населения, выплата населению различных видов социальных пособий;
- ✓ обеспечения комплексным банковским обслуживанием клиентов, в том числе на селе и т. д.

На данном этапе развития необходимо усиление взаимодействия банковского сообщества в регионе с органами государственного управления. Основная задача – расширение стимулов банковского участия в реализации планов социально-экономического развития края и местных сообществ.

### **Литература**

1. Аналитический обзор «Роль банков в социально-экономическом развитии России» // Финансовая аналитика. – 2013. – №27(165).
2. Сайт Ассоциации Российских банков [Электронный ресурс]. URL : [http:// www.arb.ru](http://www.arb.ru).
3. Сайт Банка России [Электронный ресурс]. URL : <http://cbr.ru>.

## **ФИНАНСИРОВАНИЕ И КРЕДИТОВАНИЕ БИЗНЕСА**

**Бейкова К.В.**

*Научный руководитель: к.т.н., доцент Вальц О.В.  
Филиал Кемеровского государственного университета,  
Анжеро-Судженск, Россия*

*This article describes the types of financing small and medium-sized businesses, are calculations of interest rates on loans.*

*В статье описываются виды финансирования малого и среднего бизнеса, приводятся расчеты процентных ставок по кредитованию.*

Основную часть доходов государственного бюджета в развитых странах составляют платежи от предприятий малого и среднего бизнеса. В России доля предприятий данного типа остается не высокой (20–25%), несмотря на большое количество государственных программ по поддержке, которые включают в себя: финансирование, гранты, льготные условия по кредитованию в банках, скидки на аренду и другие виды приобретения имущества. Для каждого региона выделяется определенная сумма денежных средств (более 2 млн руб.), кото-

рая затем распределяется между представителями бизнеса на конкурсной основе. Наиболее распространен субсидированный кредит. Когда тело кредита не компенсируется. Предметом такой субсидии выступает процент за пользование средствами, полученными в соответствии с кредитным договором. В Кемеровской области действуют следующие государственные программы по поддержке среднего и малого предпринимательства:

- ✓ субсидии субъектам малого и среднего предпринимательства, осуществляющим ремесленную деятельность;
- ✓ субсидии в рамках программы «Развитие»;
- ✓ субсидии в рамках программы «Старт»;
- ✓ субсидии в рамках программы «УМНИК»;
- ✓ субсидирование части первоначального взноса по контракту лизинга;
- ✓ субсидирование инвестиционных кредитов.

На долю города Анжеро-Судженска приходится всего одна – «Поддержка и развитие субъектов малого и среднего предпринимательства Анжеро-Судженского городского округа».

Финансирование различных направлений деятельности малого бизнеса не находит поддержки в банковском секторе нашей страны. В современных условиях получение кредита для небольших предприятий – единственный способ сохранить компанию. В сфере кредитования субъектов малого предпринимательства существует ряд значительных проблем:

- ✓ жесткие условия выдачи кредита;
- ✓ высокие процентные ставки;
- ✓ длительные сроки рассмотрения заявки;
- ✓ большой пакет документов;
- ✓ отсутствие возможности кредитования «бизнеса с нуля»;
- ✓ недостаток информации при получении кредитных средств.

Тем не менее, в последнее время в банковском секторе видна жесткая конкуренция, побуждающая кредитные организации бороться за клиентов и идти на уступки. Если оценивать кредитных менеджеров по критерию клиентоориентированности в зоне пятибалльной шкалы, в Анжеро-Судженске можно из ряда банков выделить 4 с наивысшим показателем: Сбербанк, Уралсиб, МДМ банк, ВТБ 24. Согласно результатам исследования агентства «Новые маркетинговые решения» от 24 октября 2014 года, ставки по кредитованию среднего и малого бизнеса в России варьируются в диапазоне от 9 до 18% по стране (среднее значение зафиксировано в зоне 13%). На сегодняшний день темпы роста кредитования малого и среднего бизнеса находятся в стадии замедления. Дополнительное давление на рынок оказал рост ставок по кредитам в среднем на 1,5–2 пункта. Предприниматели не готовы вкладывать денежные средства в собственное расширение и развитие. Работа в сфере торговли товарами и услугами ориентирована на поведение потребителей, которые не склонны к крупным тратам, что обусловлено боязнью экономической нестабильности. У многих банков существует риск кредитования бизнеса, связанный с ростом просрочек платежа и увеличением уровня безнадежной задолженности. За I полугодие 2014 года уровень просрочки по кредитам МСБ вырос на 0,5 пунктов и составил 7,6%. Пристальное внимание ЦБ к качеству активов заставило банки устанавливать более высокие планки к финансовым показателям клиентов, ка-

честву и ликвидности обеспечения, что привело к сокращению беззалогового кредитования на треть. Доля просроченной задолженности к середине 2015 года по оценке агентства «Эксперт РА» может достигнуть 9%. Однако банки стремятся использовать предоставленные им возможности по максимуму, вводя новые программы и расширяя спектр услуг, следуя за спросом.

Расчеты возможностей кредитования бизнеса в городе Анжоро-Судженск на примере таких банков, как Сбербанк, Уралсиб и МДМ банк (см. табл.).

#### **Кредитование малого и среднего бизнеса в г. Анжоро-Судженск**

Наименование банка	Минимальный срок кредита (мес.)	Максимальный срок кредита (мес.)	Средняя процентная ставка по кредиту (%)
Сбербанк	12	120	15,77
Уралсиб	6	120	15,9
МДМ	12	120	18,6

Пакет документов, требуемых для оформления кредита, достаточно широк, и его подготовка занимает длительный период времени. Средняя ставка по трем банкам составляет 16,7%, что весьма внушительно. Если учитывать, что темпы инфляции зафиксированы в точке 6,1%, можно делать вывод о доходности банков по кредитованию малого и среднего бизнеса в пределах 10,6%.

Альтернативой кредитованию бизнеса является молодое для российского рынка понятие – лизинг. Инвестиционный инструмент, позволяющий предприятию, не отвлекая собственные ресурсы, произвести модернизацию основных фондов и получить новое, современное высокотехнологичное оборудование. Лизинговые компании в России стали появляться в середины 1990 года. Лизинг, по своему экономическому содержанию, относится к прямым инвестициям. Удорожание данного вида кредитной услуги в Сбергательном банке составляет в среднем 7,2% в год, что значительно ниже процентных ставок по кредитам. Сроки оформления заявки от 3 рабочих дней. Средний срок договора лизинга составляет 3 года. Процентная ставка в банке Уралсиб в среднем значении составляет 12,9% по лизинговым платежам. Однако выше срок лизингового договора (5 лет). Наибольший срок действия лизингового соглашения зафиксирован в банке МДМ, однако отсутствует информация о процентном удорожании данной услуги.

Исходя из произведенных расчетов, можно говорить о финансовой эффективности новой кредитной услуги. Приобрести оборудование в лизинг любому представителю бизнеса будет значительно выгоднее и проще, чем оформить банковский кредит. Экономия составит около 6,6%. Достаточно высокий показатель, учитывая стоимость современного оборудования, а соответственно объемы денежных затрат.

#### **Литература**

1. Бизнес-кредиты в 2014 году [Электронный ресурс]. URL: <http://www.123credit.ru/>.
2. Рейтинговое агентство «Эксперт РА» [Электронный ресурс]. URL: <http://raexpert.ru/>.

3. «Сбербанк России» [Электронный ресурс]. URL: <http://www.sberbank.ru/kemerovo/ru/person/>.
4. МДМ Банк [Электронный ресурс]. URL: <http://www.mdm.ru/>.
5. Банк Уралсиб Банк [Электронный ресурс]. URL: <http://www.bankuralsib.ru/index.wbp>.

## **РАЗВИТИЕ РЫНКА ФАКТОРИНГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**Бузун А.В.**

***Научный руководитель: ст. преподаватель Говорина О.В.  
Сибирский федеральный университет, Красноярск, Россия***

На современном рынке капитала наблюдается постепенное удешевление финансовых услуг, предоставляемых не только банковскими структурами, но и специализированными организациями. Данная тенденция приводит к их большей доступности как для крупных предприятий, так и для среднего и малого предпринимательства. Это объясняется, во-первых, высоким уровнем конкуренции между банками, кредитными и иными организациями, во-вторых, постоянно увеличивающимися требованиями и пожеланиями со стороны клиентов. Все это приводит к расширению номенклатуры предоставляемых финансовых услуг. Одним из таких специальных инструментов финансового менеджмента является факторинг.

На сегодняшний день факторинг представляет собой целый комплекс профессиональных финансовых услуг, являясь, в первую очередь, важным и доступным источником внешнего финансирования предприятия. Для факторинга характерны два основных направления, на которых он специализируется:

- 1) финансовая составляющая, что означает финансирование поставок товара (работ, услуг) с отсрочкой платежа;
- 2) управленческая составляющая, которая заключается, главным образом, в управлении и сборе дебиторской задолженности своего клиента.

Факторинг действительно помогает бизнесу, особенно в случае, если компания активно развивается и периодически испытывает недостаток оборотных средств, сталкивается с реальной опасностью возникновения просроченной или «некачественной» дебиторской задолженности, а конкуренты предоставляют все более длительные отсрочки платежа. Использование факторинга обеспечивает компании увеличение объемов продаж, укрепляет рыночную позицию предприятия, улучшает его платежеспособность.

Однако необходимо понимать, что факторинг является достаточно дорогой финансовой услугой, что вполне объяснимо. Во-первых, фактор освобождает своего клиента от выполнения трудоемких учетных операций, экономит на издержках по обслуживанию дебиторской задолженности. Во-вторых, факторинг можно использовать при любых поставках, даже на незначительную сумму. В-третьих, существует достаточно высокая вероятность неуплаты стоимо-

сти поставки покупателем. Это в совокупности определяет высокие риски, которые несет факторинговая компания, осуществляя также трудоемкую и специфическую работу, что в итоге и определяет более высокую стоимость факторинга, чем кредита. Поэтому не для всех предприятий выгодно использование факторинговых операций, а именно тем, которые не обладают ликвидной дебиторской задолженностью и находятся на начальной стадии развития или в состоянии кризиса.

В каком же состоянии на сегодняшний день находится мировой и российский рынок факторинга и действительно ли он эффективен как для клиентов, так и для самих факторинговых компаний?

В настоящее время использование факторинга распространено по всему миру в различных формах: внутренний или международный факторинг, конвенционный или узкий, открытый или закрытый, с регрессом или без, а также факторинг без финансирования. Уровень развития страны, состояние ее экономики, ситуация на рынке капитала, конкуренция между банковскими структурами и другое, во многом определяют состояние факторинга, его масштаб, объемы и сроки.

На 2013 год оборот факторинга в мире вырос в 4 раза за последние 30 лет. Так как Великобритания является родоначальницей факторинга, она всегда была лидером на рынке изучаемых финансовых услуг. Но согласно данным, представленным международной факторинговой ассоциацией FCI (Factors Chain International), с 2011 года Китаю удалось опередить Великобританию по общему объему факторинга, составив 343,8 млрд евро на 2012 год, сдвинув ее на второе место, с общим объемом в 291,2 млрд евро. Тем не менее, на сегодняшний день лидерские позиции, по-прежнему, занимает Европа, на которую приходится около 70% в мировом объеме факторинга. На втором месте стоит Азия, обладающая 13%, и около 12% составляет Америка. За Великобританией идут такие ведущие европейские страны, как Франция (186,49 млрд евро). Италия (181,87 млрд евро), Испания (124 млрд евро). Шестое место занимает Япония (97,2 млрд евро) и только потом Соединенные Штаты Америки (77,5 млрд евро) (см. рис 1).

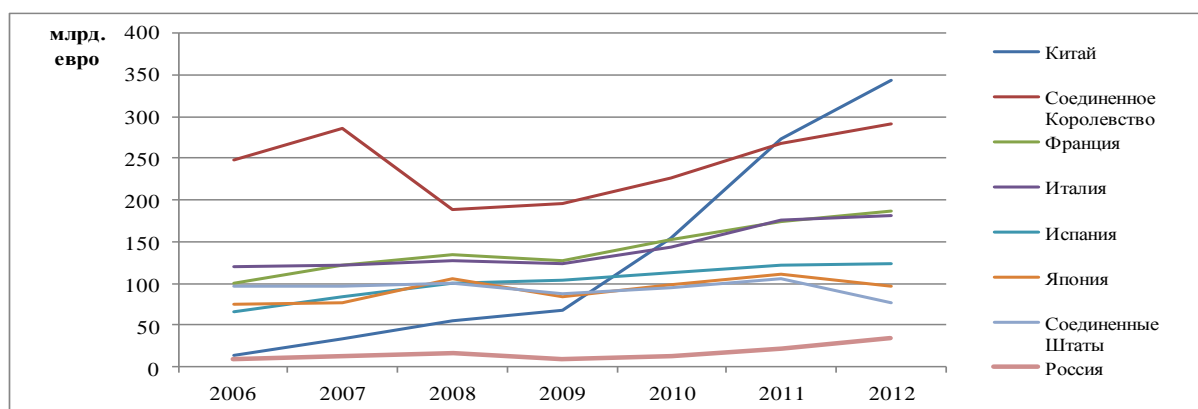


Рисунок 1 – Динамика развития факторинга в странах мира

По итогам 2012 года российский рынок факторинга занял 1-е место по темпам роста среди европейских стран, а по совокупному обороту – 8-е место в Европе и 14-е место в мире. Российский рынок быстро развивается, происходит активное проникновение во все отрасли экономики. В развитых странах Евро-

пы доля факторинга в ВВП в среднем составляет более 8%. В России по итогам 2012 года объем факторинга составил около 2,2%. То есть потенциал роста очень большой и с существующими темпами роста рынка факторинга можно смело предполагать, что темпы увеличения его доли в ВВП будут только увеличиваться. По данным крупнейшей российской факторинговой ассоциации, оборот российского факторинга по итогам 2013 года составил 1,9 трлн руб., что выше на 32% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. В 2013 г. оборот российского факторинга увеличился на 464 млрд руб. по сравнению с 2012 годом, в 4 квартале 2013 года рост по сравнению с 3 кварталом составил 25%. Оборот рынка в 4 квартале 2013 г. составил около 593 млрд руб. Совокупный факторинговый портфель на 01.01.2014 г. составил 329 млрд руб.. По итогам 2013 г. совокупный факторинговый портфель вырос на 36% по сравнению с 2012 г.

На сегодняшний день в России насчитывается около 78 организаций, предоставляющих факторинговые услуги. Крупнейшими среди них по обороту факторинга являются следующие компании в порядке убывания: ВТБ Факторинг (24% в обороте рынка за 2013 год), Промсвязьбанк (18%), Альфа-Банк (12%), Росбанк Факторинг (6%), Сетелем Банк (5%), а также Банк «Петрокоммерц», ГК НФК, НОМОС-Банк, ГПБ-Факторинг, ЮниКредит Банк.

Что касается распределения по видам факторинга, то здесь существенных изменений в структуре оборота российских факторов в 2013 году не произошло. Факторинг с регрессом и внутренний факторинг по-прежнему остаются основными продуктами рынка. Однако, динамика роста факторинга без регресса и международного факторинга усилилась. По итогам 2013 года на факторинг с правом регресса приходится 56,7% совокупного оборота (в 2012 году – 61%), без права регресса – 35% (2012 г. – 33%), без финансирования – 6% (2012 г. – 4%), доля международного факторинга увеличилась до 2,2% (2012 г. – 1%), что составляет свыше 40 млрд. руб. Международным факторингом на сегодня занимаются лишь 7 компаний: Промсвязьбанк, ЮниКредит Банк, ГПБ-факторинг, НОМОС-Банк, ГК НФК, ВТБ Факторинг и Росбанк Факторинг, из которых Промсвязьбанк занимает первое место (22 492,30 млн руб.) (см. рис.2).

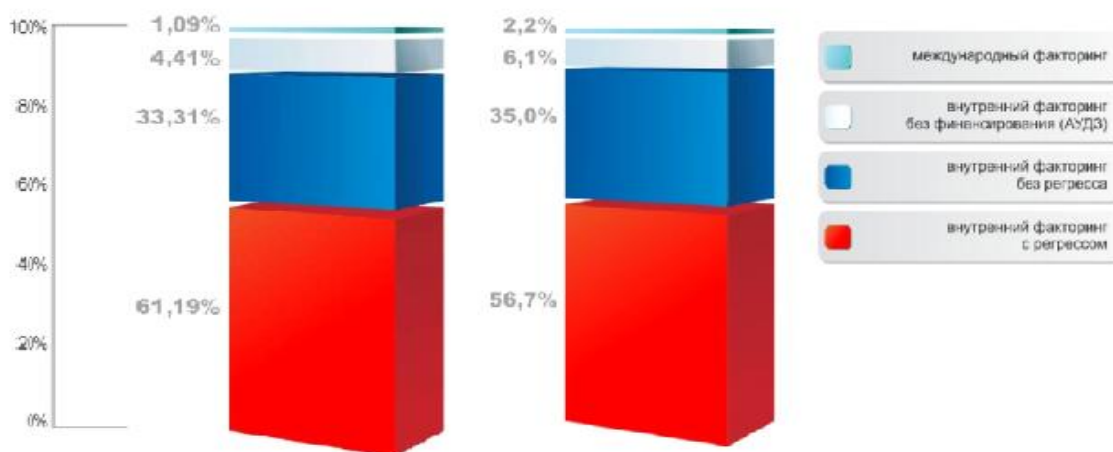


Рисунок 2 – Соотношение видов факторинга в Российской Федерации в 2012–2013 гг.

Сегментацию на российском рынке факторинговых услуг диктуют клиенты. Лидеры рынка одинаково успешно работают с малым, средним и крупным

бизнесом. Сегмент «крупный бизнес» формирует 10% клиентской базы за 2013 год, «универсальный» сегмент 46% и сегмент «только МСП» формирует 44% клиентской базы рынка. В 2013 году факторингом воспользовались 8,6 тыс. компаний при расчетах с 23 тысячами покупателей-дебиторов. Российские факторы, принявшие участие в сборе статистики, за 2013 г. привлекли свыше 3300 новых клиентов, приняли на обслуживание поставки в адрес 8000 новых дебиторов. По сравнению с 2012 годом соотношение активных и новых клиентов возросло с 33% до 39%, За 2013 год Факторы обработали около 8 млн поставок, что на 21% больше, чем за 2012 год. Самая широкая клиентура у ФК «Лайф» (2302 клиента), являющаяся новой перспективно развивающейся организацией, а также она лидирует по новым клиентам, которые они привлекли за 2013 год (1151 клиент). Топовые компании также находятся на первых позициях как по общему количеству клиентов, так и по новым, что лишь доказывает их стабильность на рынке и уверенный захват все новых и новых пользователей их услугами. Наибольшее количество дебиторов, а именно 7572, у организации ГК ФНК, сдвинув с лидирующих позиций ведущие факторинговые компании (см. рис. 3).

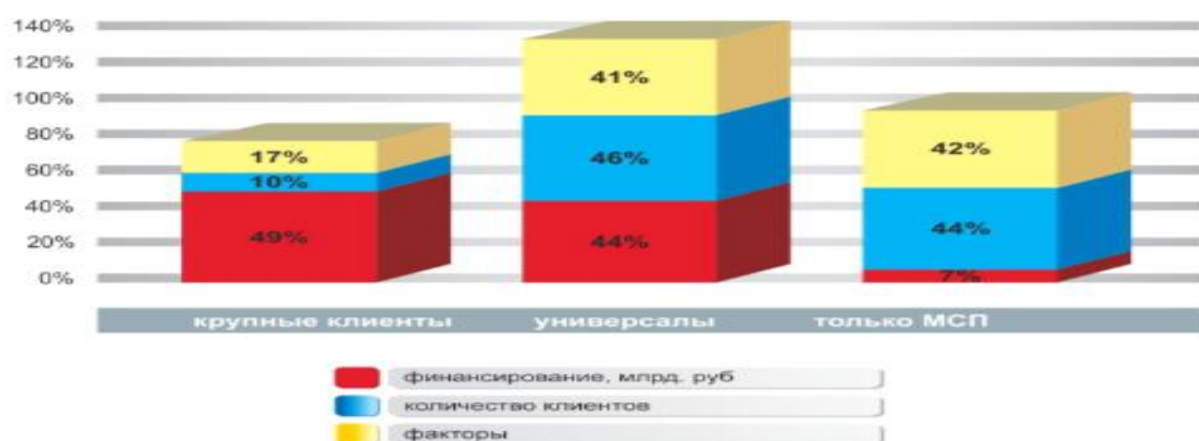


Рисунок 3 – Осуществление факторинга по субъектам предпринимательства

Как и прежде, факторинг продолжает развиваться в промышленном секторе. Доля оптовой торговли в обороте рынка факторинга в 2013 г. составила 62% против 67% по итогам 2012 года, доля факторинга в промышленном секторе выросла за год с 27% до 31%. Продолжается рост оборота факторинга в секторе услуг (69 млрд руб. в 2013 г. против 41 млрд руб. в 2012 г.).

Доход Факторов в 2013 году составил около 24 млрд. рублей. По итогам 2013 года доходы Факторов обновили рекордный показатель. Общая сумма комиссий, штрафов, пени и других видов вознаграждений за осуществление факторинговых операций (без учета НДС) составила около 24 млрд руб., что в 1,5 раза выше показателя 2012 года (15,7 млрд руб.). В 2013 году самый большой доход получила компания ВТБ Факторинг (6,4 млрд руб.), затем Промсвязьбанк (4,7 млрд руб.) и Альфа-Банк (2,5 млрд руб.).

По количеству поставок, которые были профинансированы компаниями, лидируют Промсвязьбанк (2,7 млн руб.) и ВТБ Факторинг с ГК ФНК, у которых количество профинансированных поставок превысило 1 миллион. На 2013 год средняя оборачиваемость по портфелю составила 64 дня. Самый долгий период – 100 дней у ФК «Санкт-Петербург», что является уже опасной и рискованной



ситуацией для факторинговой компании. Самый короткий период оборачиваемости у ФТК (28 дней).

Проанализировав ситуацию, можно заключить, что и мировой, и российский факторинг переходит к умеренному росту. Согласно консенсус-прогнозу, составленному на базе опроса десяти Факторов, давшие комментарии о перспективе факторинга в России, в 2014 году ожидается рост рынка на уровне 26% или до 2,35 трлн руб. по итогам года. Разброс оценок, данных экспертами, составил от 10% до 50%. Прогноз на 2015 год, составленный АФК по итогам 1 полугодия 2013 года, скорректирован вниз – до 3 трлн руб. Условия достижения этого показателя прежние: реализация комплекса мер, направленных на расширение применения факторинга в новых отраслях, государственных и муниципальных закупках, во внешнеэкономической деятельности, а также усиление господдержки клиентов Факторов через институты развития и законодотворческий процесс.

### Литература

1. Гражданский кодекс РФ (ГК РФ) от 26.01.1996 N 14-ФЗ. Ч. 2
2. Ассоциация факторинговых компаний, Информационный обзор рынка факторинга по итогам 2013 года, 2013 год
3. Факторинг [Электронный ресурс]. URL: <http://www.center-yf.ru/data/economy/Factoring.php>.
4. Рейтинг факторинговых компаний – 1-ое полугодие 2013 [Электронный ресурс]. URL: <http://www.creditforbusiness.ru/articles/19445/>.

### ПРОБЛЕМЫ ДОСТУПНОСТИ КРЕДИТА ДЛЯ МАЛОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

Карташова Е.В.

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

*Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия*

*The article discusses the approach to the problems of organizing procedures for lending to small businesses. We consider the reduction of the state the cost of credit, difficulty lending to small businesses in Russia.*

*В статье рассматривается подход к проблемам организации процедуры кредитования малого предпринимательства. Рассматривается снижение государством стоимость кредита, затруднение кредитования малого предпринимательства в России.*

Развитие малого предпринимательства является важным направлением в экономической политике, особенно в сельской местности, т.к. способствует решению важных проблем: повышению занятости населения и увеличению производства необходимых продуктов питания. В увеличении помощи малому

предпринимательству большую роль играют меры государства по созданию условий для его развития. Одним из факторов его развития является возможность получения кредита.

Потребность данной отрасли в заемных средствах сегодня удовлетворяется не более чем на 15–17%. Более оптимистически настроенные финансисты говорят о 20-процентной насыщенности рынка. Предприниматели же это отрицают, жалуясь, что кредит получить в банке так сложно, что проще занять на «черном» рынке.

Главной проблемой доступности кредита для малого бизнеса банкиры называют непрозрачность российского малого бизнеса. Второй проблемой является отсутствие надежных залогов, так как большинство представителей малого бизнеса не является владельцем ликвидного имущества. Третий немаловажный фактор – недоверие к малому бизнесу, испытываемое банками. Российский бизнес как таковой существует менее двадцати лет и в этих условиях далеко не всегда можно говорить о сложившихся репутациях и кредитных историях. Малого же бизнеса эта проблема касается вдвойне – небольшие предприятия, как правило, находятся на рынке существенно меньше, чем крупные, к тому же большинство из них не смогло пережить кризис 1998 года. Поэтому до последнего времени на российском рынке было очень немного устойчивых, успешных малых предприятий, имеющих кредитную историю.

С другой стороны, сегодня далеко не у всех кредитных организаций налажена нормальная организация работы с малым бизнесом. Основные проблемы заключаются в неразвитости банковских технологий, зачастую не позволяющих снизить издержки обращения на обработку одного клиента, а также в относительно небольшой статистике кредитования, затрудняющей точную скоринговую оценку рисков, связанных с кредитованием малого бизнеса. Как следствие даже если у банка и имеются соответствующие программы для малого бизнеса, то довольно часто ссуды, выдающиеся по этим программам, остаются для предпринимателей недоступными по цене.

Нынешняя ситуация на рынке кредитования в корне отличается от той, которая была 8–10 лет тому назад, когда стоимость займов для малого и среднего бизнеса доходила до 200% годовых в рублях. Если крупный бизнес в России может получить рублевые кредиты под 12%, то для малых предприятий реальные ставки начинаются с 16%, большая редкость когда кредит предлагается под меньший процент. Как правило, «малые» предприниматели могут рассчитывать на кредит стоимостью 20–24% годовых и то лишь при наличии приемлемых для банка залога или надежных поручителей.

Очень мало шансов получить кредит предприятиям, работающим на рынке менее года, не являющимся резидентами, ведущими упрощенную бухгалтерию (или не ведущими ее вовсе), а также не имеющими залога или поручителя. Впрочем, ряд банков иногда при поддержке государственных структур выдают ссуды без залога. Правда, на условиях, которые трудно назвать привлекательными: суммы небольшие – до 50 тыс. долл. (микро-кредиты), эффективная ставка довольно высокая (28–30% годовых в рублях), сроки ограниченные – как правило, не превышают 1,5 года. Впрочем, некоторые проблемы предпринимателей этот кредит все же решает. Например, с его помощью можно ликвидиро-

вать кассовые разрывы, когда денег в кассе не хватает для ведения текущей финансовой деятельности.

Если же говорить о ссудах на более длительные сроки или на большие суммы (например, 10–15 млн руб. на пять лет), то российские банки за редчайшим исключением применяют залоговое кредитование. Причем во многих случаях оценочная стоимость залога должна вдвое превышать сумму кредита. Но у малого бизнеса зачастую нет имущества, которое можно оформить в залог, сам малый бизнес слабо развит.

Поэтому развивается «черный» рынок кредитов объем которого оценивается в 6–8 млрд долл. за год. Причем темпы его сопоставимы с темпами роста рынка легальных кредитов и составляют около 15–25% в год. И для этого есть реальные основания.

По словам предпринимателей, порой гораздо выгоднее взять в долг у ростовщика под 5–7% в месяц, чем обивать пороги банков, пытаясь получить законный кредит, реальная стоимость которого в два раза меньше ростовщической. Во всяком случае, ростовщики предоставляют ссуды моментально и без лишних вопросов, а перед кем отвечать в случае чего своим имуществом, предпринимателю часто бывает безразлично – он не воспринимает кредитную организацию как союзника и ожидает от нее в случае невозврата денег не менее жестких действий, чем от ростовщика.

Малый бизнес в принципе не сопротивляется своей легализации. Более того, количество небольших компаний, в обороте которых «белая» составляющая значительно превышает 50%, растет с каждым годом. Однако малому бизнесу нужны встречные шаги со стороны банков и государства [1].

Как государство собирается снижать стоимость кредитов для предпринимательств?

В 2013 году президент В.В. Путин поручил правительству сделать кредиты для малого бизнеса доступными, заявив, что стоимость заемных средств для небольших компаний сейчас сильно завышена.

Правительство разрабатывает меры по доступности кредитования, предлагает снижение надзорных требований ЦБ к банкам по кредитованию малого бизнеса. Например, для некоторых категорий заемщиков предлагается не оценивать кредитные риски, чтобы не создавать большие резервы по ссудам. Это касается компаний, занимающихся производством, у которых есть оборудование или недвижимость под залог. Еще одна мера – повышение категорий качества кредитов, выдаваемых под гарантии региональных фондов малого и среднего бизнеса. Для снижения резервов, которые создают банки по требованию ЦБ, предлагается увеличить с 1 млн руб. до 5 млн руб. предельный размер ссуды для малого бизнеса, которые можно относить к «однородным». Все это означает, что у банкиров будут развязаны руки, они смогут выдавать больше займов. Все эти нововведения помогут снизить ставки по кредитам на 0,5–1%, однако они не касаются напрямую малых предпринимателей.

Чтобы снизить кредитные риски, Минэкономразвития предлагает ввести обязательную передачу банками в бюро кредитных историй данных о ИП и компаниях. Со временем репутация и выполнение обязательств перед банком станет одним из определяющих критериев для установки ставки по кредитам.

Кроме того, вводится специальный единый реестр закладываемого имущества, с тем чтобы избежать мошенничества с залогами [2].

Что мешает кредитованию малого предпринимательства в России?

С одной стороны банкиры отмечают существование у них специальных программ для кредитования малого бизнеса, а с другой – оказывается, что под эти самые программы предпринимателю не так просто и подойти. Не случайно в последнее время в России растет востребованность услуг компаний, предлагающих помощь в получении кредита.

Так, например, требования банков, как правило, становящихся для предпринимателей непреодолимым препятствием:

1. Залог или поручительство физического лица.

Далеко не каждый начинающий предприниматель может похвастать ценным имуществом, которое смогло бы обеспечить, скажем, 3-х миллионный займ. Некоторые банки вместо залога допускают поручительство физического лица, но представьте, какова должна быть сумма доходов поручителя, чтобы получить те же 3 млн руб. Там же, где можно обойтись без залогов и поручителей, проценты буквально зашкаливают.

2. Срок деятельности предприятия – не менее года.

Начинающие компании тут отпадают. Причем, сюда не попадают даже те компании, которые были созданы более года назад, но по каким-то причинам не вели активную бизнес-деятельность, а через их счета не двигались средства.

3. Компания должна быть прибыльной.

Тоже весьма спорная, на наш взгляд, претензия, поскольку молодой бизнес чаще всего требует вложений и лишь спустя время (а это могут быть годы) начинает приносить своему владельцу прибыль [3].

Следовательно, в современных условиях в стране существует противоречие: с одной стороны предприниматели нуждаются в денежных средствах, а банки готовы их им предоставить, а с другой стороны, лишь около 12% бизнесменов регулярно пользуются банковскими кредитами. Проблема кредитования малого и среднего предпринимательства в нашей стране остается нерешенной на протяжении длительного периода времени.

## Литература

1. Кредитование малого бизнеса [Электронный ресурс]. URL: [http://www.biznesvkredit.ru/kredit\\_problems.php](http://www.biznesvkredit.ru/kredit_problems.php).

2. Снижение стоимости кредитов государством. [Электронный ресурс]. URL: <http://journal.dasreda.ru/money/2989-kak-gosudarstvo-sobiraetsya-snizhat-stoimost-kreditov-dlya-biznesa/>.

3. Что мешает кредитованию малого бизнеса в России [Электронный ресурс]. URL: <http://www.chirkoff.com/lichnye-dengi/chto-meshaet-kreditovaniyu-malogo-biznesa-v-rossii.html>.

## КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТЬ РОССИЙСКОГО АПК ПРИ ИНТЕНСИВНОМ ФИНАНСИРОВАНИИ

Емельянова С.Г.

*Научный руководитель: к.э.н., доцент Ермакова И.Н.  
Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия*

*The accession of Russia to the WTO and the need for compliance with generally accepted rules of the organization, led to the adoption of new approaches to the provision of state support to the agricultural sector, to support domestic agricultural producers and increase competitiveness.*

*Вступление России в ВТО и необходимость соблюдения общепринятых правил этой организации, обусловило переход к новым подходам по оказанию мер государственной поддержки аграрного сектора, с целью поддержания отечественных сельскохозяйственных производителей и повышению конкурентоспособности продукции.*

Основным источником финансирования сельского хозяйства в России являются российские кредитные организации. Однако сравнив размер долгов сельхозпредприятий, которые по данным Министерства сельского хозяйства на сегодняшний день составляют более 1,5 трлн руб. с доходами отрасли, то становится очевидно, что объем заимствований критичен как для заемщиков, так и для кредитных организаций. В этой связи возможности для наращивания конкурентоспособности предприятий АПК за счет ускоренной модернизации отрасли ограничены как возможностью заемщиков привлекать кредиты, так и банков – продолжать кредитование. Для того, чтобы сдвинуть эту ситуацию потребуется вмешательство государства [2].

Летом 2012 года в России принята программа развития АПК на 2013–2020 годы. Меры поддержки аграриев, заложенные в этом документе, способны «подтянуть» возможности отечественных сельхозпроизводителей к условиям глобальной конкуренции. Государственная программа разработана на основе анализа текущего состояния АПК и с учетом рисков, связанных с присоединением России к ВТО. В новую Госпрограмму вошли как меры государственной поддержки, доказавшие свою эффективность, так и новые направления [3].

Вступление России в ВТО и необходимость соблюдения общепринятых правил этой организации, обусловило переход к новым подходам по оказанию мер государственной поддержки. Среди них можно выделить: поддержку доходности отрасли по направлениям животноводства и растениеводства. Приоритет – интенсификация сельскохозяйственного производства наряду с развитием и обустройством сельских территорий. К 2020 году предусмотрен прирост сельскохозяйственного производства на 19,6%. Объемы производства зерна должно быть доведено примерно до 115 млн тонн, мяса – до 14 млн тонн, молока – до 38,2 млн тонн. Важно соблюсти баланс ресурсов производства, а также нарастить экспорт. Так, к примеру, урожай зерна должен не только обеспечить внутренние потребности страны, но и увеличить экспортный потенциал, а также пополнить запасы интервенционного фонда.

Согласно Стратегии развития мясного животноводства планируется увеличение производства мяса всех видов в убойной массе к 2020 году до 9,7 млн тонн (или на 50% по сравнению с 2010 годом), в том числе говядины до 1,8 млн тонн (на 17%), свинины до 3,4 млн тонн на 69%, мяса птицы – до 4,2 млн тонн на 55%.

По оценке специалистов Минсельхоза России, Госпрограмма на данный момент имеет недостаточное ресурсное обеспечение.

В этом году на поддержку производства в сельском хозяйстве из федерального бюджета направлено 137 млрд руб. Прежде всего, стоит обратить внимание на новые виды субсидирования сельскохозяйственного производства, обеспечивающие повышение эффективности использования бюджетных средств.

Что касается уже зафиксированных в бюджете цифр, в этом году на поддержку производства в сельском хозяйстве из федерального бюджета направлено 137 млрд руб. Прежде всего, стоит обратить внимание на новые виды субсидирования сельскохозяйственного производства, обеспечивающие повышение эффективности использования бюджетных средств. В частности, это оказание несвязанной поддержки сельскохозяйственным товаропроизводителям на 1 га посевной площади сельскохозяйственных культур, а также предоставление субсидий на 1 литр (килограмм) реализованного товарного молока не ниже первого сорта. С 2013 года вводятся выплаты сельхозпроизводителям на 1 га посевных площадей в зависимости от интенсивности использования посевных площадей и состояния плодородия почв: от 15,2 млрд руб. в 2013 г. до 37,6 млрд руб. в 2020 г.

Установлен показатель, позволяющий более эффективно предоставлять субсидии. Это уровень интенсивности использования посевных площадей в регионе, стимулирующий увеличение посевных площадей с одновременным повышением их продуктивности, в том числе и за счет сохранения и восстановления плодородия почв. То есть размеры ставок субсидий рассчитываются с применением индекса, учитывающего состояние плодородия почв и интенсивности использования посевных площадей. Размер субсидий обратно пропорционален показателю почвенного плодородия, что оказывает корректирующее повышающее влияние на размер субсидий.

Утверждена и минимальная ставка субсидии, которая обеспечит минимально гарантированный объем господдержки и равномерное распределение субсидий. Соотношение минимальной и надбавочной частей субсидии – 60% и 40% соответственно. Интенсивность использования посевных площадей определяется от объема производства продукции растениеводства.

Утверждены коэффициенты перевода всех видов сельхозкультур в зерновые единицы для определения общего объема производства продукции растениеводства в регионе в пересчете на зерновой эквивалент. Значение показателя почвенного плодородия рассчитывается на основании результатов государственного учета показателей состояния плодородия земель сельхозназначения, проводимого агрохимслужбами. Государственная поддержка в растениеводстве в пересчете на 1 га составила в 2012 году более 500 руб. Сейчас этот показатель ниже 300 руб. И поэтому уже сейчас Минсельхоз внес предложение в Правительство России о необходимости увеличения ресурсного обеспечения этого

направления. С учетом планируемого дополнительного выделения средств в размере 10 млрд руб. этот показатель составит около 350 руб., а с региональной составляющей около 500 руб. на 1 га. Не стоит сравнивать меры поддержки на 1 га пашни в России с погектарными субсидиями в Европе. В России помимо погектарной поддержки действует еще целый ряд других мер поддержки. Это и субсидирование кредитов, и поддержка элитного семеноводства, многолетних насаждений и виноградников, и поддержка малых форм хозяйствования и экономически значимых региональных программ. В общей сложности на развитие растениеводства до 2020 года запланировано 466 млрд руб.

Что касается стимулов для развития молочного производства, то ими должны стать субсидии на 1 кг реализованного товарного молока. Это 9,5–12,5 млрд руб. ежегодно. Также установили дифференцированный подход к субсидированию молока высшего и первого сорта в соотношении 3:1. Из расчетов Минсельхоза, субсидия на 1 литр молока составит 1,2 руб. для молока высшего сорта и 42 коп. для молока первого сорта. Утверждены параметры, подлежащего к субсидированию молока, по содержанию жира не ниже 3,4% и белка не ниже 3% в 2013 году с эволюцией этих параметров к 2016 году до значений 3,8% и 3,2%. Начиная с 2016 года, обязательным условием получения субсидий станет выполнение требований по выходу телят. Начиная с 76, и до 80 телят в расчете на 100 коров. Это обеспечит воспроизводство молочного стада. Общий лимит средств на период 2013–2020 гг. в животноводстве составляет около 87 млрд руб. Госпрограмма не предусматривает выделение лимитов средств непосредственно переработчикам молока отдельной строкой, но есть поддержка перерабатывающей промышленности, в том числе молочной. Так, в рамках поддержки экономически значимых региональных программ – лимит средств 80,8 млрд руб., и в рамках субсидирования кредитов – лимит средств 253,5 млрд руб. В этом году мы впервые опробуем этот вид поддержки, после чего будет проведена ее оценка в части достижения планируемой результативности и будут внесены предложения по ее корректировке [1].

Для эффективной реализации Госпрограммы необходимо не только предусмотреть достаточный для софинансирования объем средств в региональных бюджетах, но и активно работать по программам развития и обустройства села. Для этих целей в Госпрограмме существует такая мера, как поддержка региональных экономически значимых программ. И этот механизм поддержки себя уже оправдал. С каждым годом его финансирование будет только расти – до 21,3 млрд руб. к 2020 году. Так в 2012 году на 14 млрд. рублей федеральных средств регионы выделили более 20 млрд руб. собственных средств.

Только скоординированная реализация мероприятий госпрограммы на федеральном и региональном уровнях позволит повысить конкурентоспособность российского сельского хозяйства и обеспечить формирование надлежащего уровня жизни в сельской местности [4].

## Литература

1. Государственная программа развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013–2020 годы.

2. Гурков, И.Б. Маркетинг. Тенденции изменения конкурентоспособности отечественной продукции / И.Б. Гурков. – М., 2010.

3. Демидова, Н. Молочная промышленность. О повышении конкурентоспособности предприятий / Н. Демидова. – М., 2011.

4. Малахов, С.Н. Маркетинг в России и за рубежом. Повышение эффективности и конкурентоспособности производства молока / С.Н. Малахов. – М., 2010.

## **АНАЛИЗ СПОСОБОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ**

**Исмаилов Р.Р.**

*Научный руководитель: ст. преподаватель Говорина О.В.  
Сибирский федеральный университет, Красноярск, Россия*

В настоящее время состояние лизинга в России характеризуется положительными темпами развития. А именно, спрос на лизинговые услуги в России за последние 8 лет существенно возрос. Исходя из данных Росстата, приведенных в таблице 1, следует, что темпы роста финансового лизинга в России фактически увеличились в 6 раз в 2012 году по сравнению с 2005 годом.

Данная положительная тенденция увеличения темпов роста финансового лизинга в России обусловлена преимуществами лизинга по сравнению с другими способами финансирования капитальных вложений, а именно:

- 1) доступность – в отличие от кредита, для лизинговой сделки не требуется залога;
- 2) экономия – приобретая в лизинг, компания реально экономит на налогах: на прибыль – лизинговые платежи полностью относятся на себестоимость; на имущество – она может не ставить приобретенный объект лизинга на свой баланс, а оставить его на балансе лизинговой компании;
- 3) финансовая устойчивость – приобретая в лизинг, компания сохраняет оборотные средства в компании и ей не потребуется искать дополнительное финансирование на оборотные средства [1].

**Таблица 1 – Стоимость договоров финансового лизинга, заключенных организациями, осуществляющими деятельность в сфере финансового лизинга [2]**

Показатель	2005	2009	2010	2011	2012
Общая стоимость договоров финансового лизинга, заключенных в отчетном году, млрд руб.	129,7	264,2	458,1	749,5	778,0
В том числе:					
зданий (кроме жилых) и сооружений	2,9	14,0	11,0	20,6	12,7
машин и оборудования	43,6	92,4	192,3	189,9	262,4
транспортных средств	82,8	156,6	254,7	536,3	499,8
рабочего, продуктивного и племенного скота	0,4	1,2	0,1	2,7	3,1



Для обоснования эффективности использования лизинга сравним его с другим популярным способом финансирования капитальных вложений – долгосрочным кредитованием. Целесообразно будет проводить анализ при равных условиях – при одинаковой процентной ставке, сроку и стоимости объекта.

В качестве примера для выбора наиболее эффективного варианта финансирования выбран условный объект недвижимого имущества стоимостью в 6000 тыс. руб. Средняя процентная ставка взята исходя из статистики ЦБ РФ по кредитным и лизинговым операциям за 2013 год равной 15% годовых. Остальные показатели брались как наиболее часто встречающиеся в практике лизинговых и кредитных операций (см. табл. 2).

Показателем, позволяющим сравнить стоимость приобретения оборудования в собственность за счет привлечения кредита и получения его в лизинг, является дисконтированная стоимость расходов на приобретение оборудования, уменьшенная на дисконтированную стоимость сумм налоговой экономии [3].

В случае приобретения оборудования в собственность, за счет использования кредита, дисконтированная стоимость расходов на приобретение оборудования представляет собой дисконтированную сумму ежеквартальных выплат основной суммы долга и процентов в течение трех лет. В случае приобретения оборудования в лизинг этот показатель представляет собой дисконтированную стоимость лизинговых платежей, выплачиваемых в течение трех лет.

Дисконтированная стоимость экономии по налогу на прибыль при лизинге и кредите представляет собой дисконтированную сумму, уменьшающих налог на прибыль (амортизационных отчислений, лизинговых платежей, процентов по кредиту, сумм налога на имущество) [4].

Расчет платежей за счет привлечения кредита производится с погашением суммы кредита по окончании срока действия договора (см. табл. 3)

Расчет лизинговых платежей предполагается производить двумя способами:

- 1) с учетом имущества на балансе лизингополучателя (см. табл. 4);
- 2) с учетом имущества на балансе лизингодателя (см. табл. 5);

Расчет лизинговых платежей в обоих случаях будет производиться с учетом ускоренной амортизации с коэффициентом равном 3 (согласно ст. 259.3 НК РФ) [5]. При приобретении оборудования в собственность за счет получения кредита амортизация рассчитывается на полный срок использования оборудования.

По итогам расчетов, эффективным признается тот вариант финансирования, чья приведенная дисконтированная стоимость расходов будет минимальной.

**Таблица 2 – Условия вариантов финансирования капитальных вложений**

Показатель	Покупка оборудования за счет лизинга	Покупка оборудования за счет кредита
Сумма (тысяч рублей)	6 000	6 000
Срок (месяцев)	36	36
Процентная ставка (годовых)	15%	15%
Страховка имущества (процент от стоимости имущества)	0,3%	–
Комиссионное вознаграждение лизингодателю	1,5%	–
Ставка дисконтирования	25%	25%

В итоге при расчете стоимости объекта посредством кредита приведенная дисконтированная стоимость на срок погашения кредита равна 3319,52 тыс. руб. Однако, при расчете стоимости объекта на весь срок амортизации данный показатель равен 3113,55 тыс. руб.

**Таблица 3 – Расчет стоимости объекта, привлеченного посредством кредита**

Год	Амортизация	Процент по кредиту	Стоимость оборудования	Платеж по кредиту	Налог на имущество	Сумма экономии	Дисконтированная стоимость платежей	Дисконтированная стоимость экономии	Итоговая дисконтированная стоимость
1	1000	900		900	107,5	1016,0	720,0	1715,25	
2	1000	900		900	87,5	397,5	576,0	254,40	
3	1000	900	6000	6900	67,5	393,5	3532,8	201,47	
4	1000				47,5	209,5		85,81	
5	1000				27,5	205,5		67,34	
6	1000				7,5	201,5		52,82	
<b>Итого (на весь срок амортизации)</b>	<b>6000</b>	<b>2700</b>		<b>8700</b>	<b>345</b>	<b>2724,25</b>	<b>4828,80</b>	<b>1715,25</b>	<b>3113,55</b>
<b>Итого на срок</b>								<b>1509,28</b>	<b>3319,52</b>

В результате второго расчета получаем, что приведенная дисконтированная стоимость объекта при учете его на балансе лизингополучателя равна 3225,4 тыс. руб.

В результате последнего расчета, при котором стоимость объекта учитывается на балансе лизингодателя, приведенный дисконтированный показатель равен 3207,3 тыс. руб.

**Таблица 4 – Расчет стоимости объекта, привлеченного посредством лизинга с учетом его на балансе лизингополучателя**

Квартал	Амортизация	Страховка	Проценты по лизингу	Лизинговое вознаграждение	Лизинговый платёж	Налог на имущество	Сумма экономии	Дисконтированная стоимость лизингового платежа	Дисконтированная стоимость экономии	Итоговая дисконтированная стоимость
1	500	4,13	225,0	7,5	736,63	27,5	265,19	589,30	212,15	
2	500	3,75	206,25	7,5	717,50	25,0	257,95	574,00	206,36	
3	500	3,38	187,5	7,5	698,38	22,5	250,71	558,70	200,57	
4	500	3,00	168,75	7,5	679,25	20,0	243,46	543,40	194,77	
5	500	2,63	150,0	7,5	660,13	17,5	236,22	422,48	151,18	

Квартал	Амортизация	Страховка	Проценты по лизингу	Лизинговое вознаграждение	Лизинговый платёж	Налог на имущество	Сумма экономии	Дисконтированная стоимость лизингового платежа	Дисконтированная стоимость экономии	Итоговая дисконтированная стоимость
6	500	2,25	131,25	7,5	641,00	15,0	228,98	410,24	146,55	
7	500	1,88	112,5	7,5	621,88	12,5	221,74	398,00	141,91	
8	500	1,5	93,75	7,5	602,75	10,0	214,49	385,76	137,28	
9	500	1,13	75,0	7,5	583,63	7,5	207,25	298,82	106,11	
10	500	0,75	56,25	7,5	564,50	5,0	200,01	289,02	102,41	
11	500	0,38	37,5	7,5	545,38	2,5	192,77	279,23	98,70	
12	500	0,0	18,75	7,5	526,25	0,0	185,53	269,44	94,99	
<b>Итого</b>	<b>6000</b>	<b>24,75</b>	<b>1462,5</b>	<b>90</b>	<b>7577,2</b>	<b>165</b>	<b>2704,3</b>	<b>5018,4</b>	<b>1792,0</b>	<b>3225,4</b>

Таблица 5 – Расчет стоимости объекта, привлеченного посредством лизинга с учетом его на балансе лизингодателя

Квартал	Амортизация	Страховка	Проценты по лизингу	Лизинговое вознаграждение	Лизинговый платёж	Налог на имущество	Сумма экономии	Дисконтированная стоимость лизингового платежа	Дисконтированная стоимость экономии	Итоговая дисконтированная стоимость
1	500	4,13	225,0	7,5	764,13	27,5	296,89	611,30	237,51	
2	500	3,75	206,25	7,5	742,50	25,0	286,76	594,00	229,41	
3	500	3,38	187,5	7,5	720,88	22,5	276,64	576,70	221,31	
4	500	3,00	168,75	7,5	699,25	20,0	266,52	559,40	213,21	
5	500	2,63	150,0	7,5	677,63	17,5	256,39	433,68	164,09	
6	500	2,25	131,25	7,5	656,00	15,0	246,27	419,84	157,61	
7	500	1,88	112,5	7,5	634,38	12,5	236,14	406,00	151,13	
8	500	1,50	93,75	7,5	612,75	10,0	226,02	392,16	144,65	
9	500	1,13	75,00	7,5	591,13	7,5	215,90	302,66	110,54	
10	500	0,75	56,25	7,5	569,50	5,0	205,77	291,58	105,36	
11	500	0,38	37,50	7,5	547,88	2,5	195,65	280,51	100,17	
12	500	0,0	18,75	7,5	526,25	0,0	185,55	269,44	94,99	
<b>Итого</b>	<b>6000</b>	<b>24,75</b>	<b>1462,5</b>	<b>90</b>	<b>7742,2</b>	<b>165</b>	<b>2894,5</b>	<b>5137,3</b>	<b>1929,99</b>	<b>3207,3</b>

Таким образом, проанализировав все полученные результаты, самым эффективным способом финансирования капитальных вложений является приобретение объекта посредством лизинга с учетом его на балансе лизингодателя.

Следующим наиболее выгодным вариантом финансирования идет способ финансирования посредством лизинга с учетом объекта на балансе лизингополучателя.

Самым экономически невыгодным вариантом является покупка объекта посредством кредита.

Однако при расчете на срок нормальной амортизации объекта такой способ привлечения дополнительного финансирования, как получение кредита с погашением основной суммы в конце срока кредитования, выходит на первое место, последовательность остальных способов не меняется.

Необходимо отметить, что вышеприведенный пример позволяет оценить каждый из вариантов финансирования с точки зрения их эффективности только в укрупненном виде без детализации всех данных. На деле же следует учитывать все факторы, оказывающие воздействие на каждый из вариантов финансирования, среди которых можно выделить такие как: размер и статус предприятия, сфера его деятельности и прочие. Важным также является и то, что процентные ставки, сроки уплаты по кредитованию и лизинговым сделкам зачастую являются разными. Поэтому при принятии решения по конкретной сделке необходим анализ каждого их вариантов финансирования.

## Литература

1. Спешилова, Н.В. Статистический анализ развития финансового лизинга в России / Н.В. Спешилова, С.А. Платонов // Известия Оренбургского государственного аграрного университета: теоретический и науч.-практ. журнал. – 2013. – №2. – С. 170–173.
2. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс] // Стоимость договоров финансового лизинга, заключенных организациями, осуществляющими деятельность в сфере финансового лизинга. URL: [http://www.gks.ru/bgd/regl/b13\\_13/IssWWW.exe/Stg/d4/23-16.htm/](http://www.gks.ru/bgd/regl/b13_13/IssWWW.exe/Stg/d4/23-16.htm/).
3. Альбрехт, Н.А. Выбор способа финансирования капитальных вложений: лизинг или кредит / Н.А. Альбрехт // Управление корпоративными финансами. – 2005. – №6(12). – С. 23–28.
4. Кучеров, Э.Р. Лизинг и кредит – почувствуйте разницу... [Электронный ресурс] / Э.Р. Кучеров // Финансовый директор. – 2002. – №3(сентябрь). URL: <http://fd.ru/articles/1261>.
5. Налоговый кодекс Российской Федерации: в 2 ч. [Электронный ресурс] // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». URL: <http://www.consultant.ru>.
6. Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс] // Статистика. URL: <http://www.cbr.ru/statistics/>.

# ПРОБЛЕМЫ КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В РОССИИ

Ларионова А.С.

*Научный руководитель: ст. преподаватель Слепцов В.В.  
Ачинский филиал Красноярского государственного аграрного университета,  
Ачинск, Россия*

*В статье описываются проблемы кредитования малого и среднего бизнеса в России. Малому и среднему бизнесу в нашей стране необходимо дальнейшее развитие по целому ряду направлений. Сюда можно отнести создание новых кредитных программ, совершенствование системы оценки предприятий малого и среднего бизнеса, улучшение условий кредитования, снижение процентных ставок и др.*

*The article describes the problems of lending to small and medium-sized businesses in Russia. Small and medium enterprises in our country to be further developed in several directions. This could include the creation of new credit programs, improved assessment of small and medium-sized businesses, improving credit conditions, lower interest rates, and others.*

Малый бизнес является неотъемлемым, объективно необходимым элементом любой развитой хозяйственной системы, без которого экономика и общество в целом не могут нормально существовать и развиваться. Сектор малого предпринимательства способен создавать новые рабочие места, а, следовательно, может обеспечить снижение уровня безработицы и социальной напряженности в стране.

По итогам января-сентября 2013 года среднесписочная численность занятых на малых предприятиях (без учета внешних совместителей и работающих по договорам гражданско-правового характера) в целом по стране выросла на 1,5% по сравнению с аналогичным показателем прошлого года и составила 6451,6 тыс. человек. Удельный вес работников малых предприятий в общей среднесписочной численности занятых за этот период составил 14,1% [3].

Результаты проводимых исследований показали, что бытующее представление об отставании России от развитых стран относительно роли малых предприятий в развитии экономики является не совсем верным. Во-первых, произошло увеличение доли субъектов малого и среднего бизнеса в структуре хозяйствующих субъектов. Во-вторых, показатели, характеризующие уровень развития малого и среднего бизнеса в России, оказались близки к европейскому [1].

Однако по статистике более 30% российских предприятий малого и среднего бизнеса после года работы не выдерживают конкуренции и «сходят с дистанции». Наиболее частая причина – это отсутствие доступных средств на развитие, и решением данной проблемы может стать возможность взятия кредита в банке, причем с достаточно низкой процентной ставкой и выдаваемого на как можно более длительный срок.

С такими кредитами в России дела всегда обстояли не просто. Федеральный закон от 24 июля 2007 года № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» не предусматривает для субъ-

ектов малого и среднего бизнеса предоставления специальных кредитов на каких-либо льготных условиях.

В соответствии с данным законом, можно сказать, что поддержка субъектов малого и среднего бизнеса, образующих инфраструктуру поддержки, включает в себя:

- ✓ финансовую, имущественную, информационную, консультационную поддержку таких субъектов и организаций; поддержку в области подготовки, переподготовки и повышения квалификации их работников;

- ✓ поддержку в области инноваций и промышленного производства, ремесленничества;

- ✓ поддержку субъектов малого и среднего бизнеса, осуществляющих внешнеэкономическую деятельность;

- ✓ поддержку субъектов малого и среднего бизнеса, осуществляющих сельскохозяйственную деятельность [5].

Следовательно, решение проблем кредитования малого бизнеса ложится на плечи местных органов власти и банковских структур. И, хотя за последние три-четыре года объем кредитования малого бизнеса вырос на 80%, потребность отраслей в заемных средствах сегодня удовлетворяется не более чем на 15–17%. Это связано и с минувшим финансовым кризисом, наложившим отпечаток на кредитную систему России, а также с рядом других причин.

Кредиты выдаются только под залог или поручительство, которые не всегда могут предоставить малые предприятия. Их союзы, как и специальные фонды, в настоящее время не выступают поручителями по таким кредитам. В особом трудном положении оказываются частные малые и особенно микропредприятия. Невозможность получения кредита исключает возможность конкуренции с иными предприятиями [2].

К наиболее важным проблемам кредитования малого предпринимательства относят непрозрачность российского малого бизнеса, отсутствие надежных залогов (поскольку большинство представителей указанной сферы не являются владельцами ликвидного имущества) и **недоверие к малому бизнесу**, испытываемое банками.

Сейчас существует достаточное количество банков, готовых сотрудничать с малым и средним бизнесом, но отсутствуют специальные банки для обслуживания таких предприятий.

Стандартный набор требований банка к предпринимателю, пожелавшему взять кредит, состоит всего из двух пунктов. Во-первых, предполагаемый заемщик должен иметь чистую кредитную историю. Во-вторых, он должен представить доказательства того, что его бизнес работает не менее полугода. Исключением могут быть предприятия, работающие в сфере торговли. Для них срок составляет не менее трех месяцев.

Основная проблема, на наш взгляд, состоит в том, что молодой бизнес считается банкирами рискованной зоной для вложения денежных средств. Конечно, риск здесь гораздо меньше, чем при финансировании стартапа, однако достаточно сильный для того, чтобы банк отказался от кредитования молодого малого предприятия или организации [4]. Этим и объясняются повышенные ставки процента, закладываемым банком при кредитовании малого предприятия.

Определяющим обстоятельством для согласия банка на выдачу кредита предпринимателю, является уверенность в успешности его бизнеса, то есть, в том, что он приносит постоянный доход, достаточный для погашения долга. Необходимо отметить, что первыми в очередь на кредит стоят малые предприятия, прибыль которых считается высокой, а в России понятие высокой прибыли выходит далеко за рамки 12%, принятых в развитых странах. Однако низкая легитимность бизнеса также не может служить основанием для «пожизненного» отказа в кредитовании. Чаще всего банки советуют повторно обратиться за кредитом через несколько месяцев, либо все же выдают кредит, сокращая при этом его объем.

Согласно статистическим данным, средний размер кредита, который просят у банков малые предприятия в России составляет от 50 до 300 тыс. руб. Данную сумму оно может получить без залога на срок до одного года при условии стабильного положения на рынке и «прозрачной» финансовой отчетности. При необходимости более значительного кредита, понадобится обеспечение в виде залога или поручителей.

Оптимальным залогом для банка является имущество. Особенно цениться недвижимое имущество, которое, если использовать его в качестве залога, фактически гарантирует предпринимателю получение кредита. Кроме того, в роли залога может выступать любое другое имущество – будь то личный автомобиль, товар в обороте или оборудование [4].

Кредит, как правило, дается сроком на один-два года. Стоимость кредита состоит из расходов на комиссию за выдачу и процентов за пользование банковскими средствами. Стандартная комиссия составляет 1–2% от суммы займа, которую платят до заключения договора, и которая идет на организационные расходы. Процентная ставка зависит от нескольких факторов: валюты, характера кредитования, вида обеспечения и особенностей финансового состояния заемщика, времени, на которое выдается кредит. Самыми дорогими на сегодняшний день являются беззалоговые кредиты – за них приходится платить от 25% до 30% годовых. Кредит с обеспечением можно получить под 20–25% годовых.

Немаловажной проблемой в кредитовании малого бизнеса является то, что в среднем в банках процедура рассмотрения заявки на кредитование занимает не менее 2–3 недель и требует от предпринимателя огромного количества справок и копий документов. В отличие от крупного заемщика малый бизнес не располагает ни трудовыми, ни временными ресурсами для сбора всех документов.

Последним важным обстоятельством, которое способно воспрепятствовать получению банковского кредита – это проблемы у предприятия с законом. В данном случае далеко не все проблемы являются 100% гарантией отказа: все зависит от их характера и «тяжести».

Существуют и положительные моменты кредитования. Например, крупные банки поощряют постоянных клиентов. Это выражается в упрощенной форме получения кредита, а также в снижении процентной ставки. Так хорошая кредитная история может снизить процентную ставку на 0,5%.

Важно отметить, что, несмотря на существующие препятствия в развитии кредитования малого бизнеса, данная сфера считается одной из самых перспективных, поскольку сами банковские учреждения находятся в ситуации конкуренции между коммерческими и государственными кредитно-финансовыми ор-

ганизациями и заинтересованы в увеличении клиентской базы. Причиной этому может служить рост предприятий малого бизнеса в последние годы, а также такие случаи, когда предприниматель порой готов брать деньги на развитие на очень невыгодных условиях.

Статистика свидетельствует о том, что малый и средний бизнес – один из самых надежных заемщиков: возвратность кредитов в этом секторе составляет 99%, вследствие этого объемы выданных кредитов малому и среднему бизнесу в целом по РФ ежегодно растут.

Малому и среднему бизнесу в нашей стране необходимо дальнейшее развитие по целому ряду направлений. Сюда можно отнести создание новых кредитных программ, совершенствование системы оценки предприятий малого и среднего бизнеса, улучшение условий кредитования, снижение процентных ставок и так далее. Однако, несмотря на высокие темпы роста, объемы кредитования малого и среднего бизнеса в России, по оценкам экспертов, смогут догнать объемы кредитования в развитых странах не ранее, чем через 15 лет.

### Литература

1. Девятаева, Н.В. Малое предпринимательство: российский и зарубежный опыт / Н.В. Девятаева, Л.О. Парфелкина // Социально-гуманитарные и естественно-научные исследования: теория и практика взаимодействия: межвуз. сб. науч. тр. – Вып. III / редкол.: Колесник Н.Ф. (пред.) [и др.]. – Саранск: Ковылк. тип, 2012. – С. 406.

2. Девятаева, Н.В. Организация, учет и особенности налогообложения малых предприятий: учеб. пособие/ Н.В. Девятаева, Л.М. Макарова. – 2-е изд., испр. и доп. – Саранск: Изд-во Мордов. ун-та, 2008. – 232 с.

3. Динамика развития малого предпринимательства в регионах России в январе-сентябре 2013 года [Электронный ресурс]. URL: [http://www.mspbank.ru/ru/analytical\\_center/otchety\\_partnerov/niisp/dynamics\\_of\\_small\\_business\\_development\\_in\\_Russia](http://www.mspbank.ru/ru/analytical_center/otchety_partnerov/niisp/dynamics_of_small_business_development_in_Russia).

4. Кредит для малого бизнеса [Электронный ресурс]. URL: [http://www.biznesvkredit.ru/kredit\\_malyi\\_biznes.php](http://www.biznesvkredit.ru/kredit_malyi_biznes.php).

5. Кузнецова, А.Ю. Проблемы развития и основные направления поддержки малого и среднего предпринимательства в Республике Мордовия / А.Ю. Кузнецова, Н.В. Девятаева // Молодой ученый. – 2012. – №5. – С. 175–177.



# СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ ИНДИКАТОРОВ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ РАЗЛИЧНЫХ ТИПОВ ВОСПРОИЗВОДСТВА В СЕЛЬСКОМ ХОЗЯЙСТВЕ (НА МАТЕРИАЛАХ НОВОСИБИРСКОЙ ОБЛАСТИ)

Петухова М.С.

*Руководитель: д.э.н., профессор Шелковников С. А.  
Новосибирский государственный аграрный университет,  
Новосибирск, Россия*

*Воспроизводство в сельском хозяйстве России имеет достаточно много проблем, главной из которых является недостаток финансовых ресурсов для обеспечения различных типов воспроизводства в сельхозорганизации. Основным показателем для определения типа воспроизводства в хозяйстве является уровень рентабельности производства. В статье предложены показатели окупаемости затрат в качестве наиболее объективных индикаторов для развития сельского хозяйства.*

*Reproduction in Russian agriculture has a lot of problems, chief among which is the lack of financial resources to provide various types of reproduction in agricultural organizations. The main indicator of the type of reproduction in the economy is the level of profitability. The article suggests indicators of payback as the most objective indicators for the development of agriculture.*

Во все времена особое значение в политике любого государства имело обеспечение продовольственной безопасности страны. В настоящее время Россия особенно остро нуждается в этом. Сельское хозяйство можно считать второй по важности для страны отраслью после нефтегазодобычи.

Одна из главных проблем сельского хозяйства России нарушение различных параметров воспроизводства в аграрной сфере, способствующих повышению эффективности сельскохозяйственного производства (например, значительная технико-технологическая отсталость сельского хозяйства, являющаяся следствием нарушения процесса воссоздания израсходованных факторов производства).

Особенности сельского хозяйства оказывают значительное, преимущественно негативное, влияние на процесс воспроизводства, что обуславливает необходимость выявления видов и построения сценарных прогнозов его развития для обоснования комплекса корректирующих мероприятий [1].

Главным условием воссоздания капитала является наличие у предприятий достаточных финансовых ресурсов, источники которых могут быть как внутренними, так и внешними. Поэтому обеспечение эффективного управления данным процессом требует мониторинга и тщательного прогнозного обоснования требуемых инвестиционных ресурсов в сельском хозяйстве. Это даст возможность выстроить политику в области воспроизводства, связанную с использованием амортизации, прибыли, привлеченных и иных средств.

В условиях крайней ограниченности направляемых на эти цели бюджетных средств меры господдержки должны дифференцироваться с учетом сло-

жившегося на каждом предприятии вида воспроизводства и прогноза возможности его улучшения в среднесрочной перспективе [2].

Можно выделить 2 типа воспроизводства: простое и расширенное.

Простое воспроизводство характеризуется тем, что размеры произведенного продукта, а также его качество в каждом последующем цикле, остаются неизменными. Это, в свою очередь, обуславливает неизменность факторов производства. В случае простого воспроизводства выручка, полученная от реализации продукции, полностью идет на покрытие затрат по основному производству и у организации не остается средств на выплату процентов по кредитам и на расширение производства.

При расширенном воспроизводстве размеры произведенного продукта и факторы производства в каждом последующем цикле увеличиваются. Единственным источником обеспечения расширенного воспроизводства является прибавочный продукт – его часть должна быть использована для улучшения количественных или качественных характеристик средств и предметов труда [3].

Для определения вида воспроизводства в сельхозорганизации обычно используют уровень рентабельности производства. Критерии отнесения организации к определенному виду воспроизводства указаны в таблице 1.

$R_{\text{произ-ва}}$  = чистая прибыль / себестоимость реализованной продукции.

Проведем анализ сельхозпроизводителей НСО за 2013 г. по уровню рентабельности производства. Данные взяты из бухгалтерской отчетности сельскохозяйственных организаций Новосибирской области [5].

**Таблица 1 – Классификация сельхозорганизаций Новосибирской области по уровню рентабельности производства за 2013 г.**

Номер группы	Тип организации	Критерий	Количество организаций	Доля в общем количестве, %
1	Высокорентабельные (расширенное воспроизводство)	$R_{\text{произв.}} \geq 40\%$ ,	45	10,4
2	Рентабельные (простое воспроизводство)	$0\% \leq R_{\text{произв.}} < 40\%$	270	62,4
3	Убыточные	$R_{\text{произв.}} \leq 0\%$	118	27,2
Итого			433	100

Результаты анализа сельхозорганизаций также представлены в виде карты Новосибирской области (рис. 1).



Условные обозначения:

- 1 – Куйбышевский р-н
- 2 – Венгеровский р-н
- 3 – Барабинский р-н
- 4 – Краснозерский р-н
- 5 – Кочковский р-н

- 6 – Каргатский р-н
- 7 – Чулымский р-н
- 8 – Коченевский р-н
- 9 – Искитимский р-н
- 10 – Новосибирский р-н




- высокорентабельные – 
- рентабельные – 
- убыточные – 

Рисунок 1 – Распределение сельхозорганизаций Новосибирской области уровню рентабельности с учетом государственной поддержки в 2013 г.

Из анализа видим, что больше половины сельхозорганизаций (62,4%) области обеспечивают простое воспроизводство, а 10,4% – расширенное.

В среднем по Новосибирской области уровень рентабельности с учетом государственной поддержки составляет 32,7%. Наибольшая рентабельность в 2013 г. была достигнута в Баганском (39,5%) и Куйбышевском (39,1%) районах. В Кочковском и Маслянинском районах совокупное сельхозпроизводство оказалось убыточным, уровень убыточности составил –2,5% и –5,2% соответственно.

Однако уровень рентабельности продукции – это необъективный показатель, так как он учитывает только затраты на реализованную, а не на валовую продукцию, не отражает результативность всего сельхозпроизводства, поскольку лишь часть произведенной продукции является товарной, остальная используется внутри сельхозорганизации.

Органы государственной власти, основываясь на показателе «уровень рентабельности», становятся заложниками создающейся видимости благополучия отрасли и не учитывают фактического положения дел при определении объемов финансирования сельхозпроизводства и метода их распределения.

В отличие от «уровня рентабельности», отношение выручки от реализации к произведенным затратам на основное производство в одном календарном

году дает нам более объективную картину результата экономической деятельности сельхозтоваропроизводителя [4].

К таким показателям относятся:

1. Коэффициент окупаемости затрат на основное производство ( $KOZ_{\text{факт}}$ ) отражает, насколько выручка от реализации продукции ( $B$ ) покрывает понесенные сельхозорганизацией затраты на основное производство ( $Z$ ), рассчитывается по формуле:  $KOZ_{\text{факт}} = B/Z$ .

2. Имеющаяся у сельхозорганизаций дебиторская задолженность ( $DЗ$ ), входя, по правилам бухгалтерского учета, в выручку, является, по сути, недополученной ее частью, и, скорректировав коэффициентна величину субсидий на основное производство ( $Суб_{\text{ос. пр}}$ ), мы получим реальный коэффициент окупаемости затрат с учетом субсидий на основное производство ( $KOZ_{\text{реал. суб}}$ ):  $KOZ_{\text{реал. суб}} = ((B - DЗ) + Суб_{\text{ос. пр}}) / Z$ .

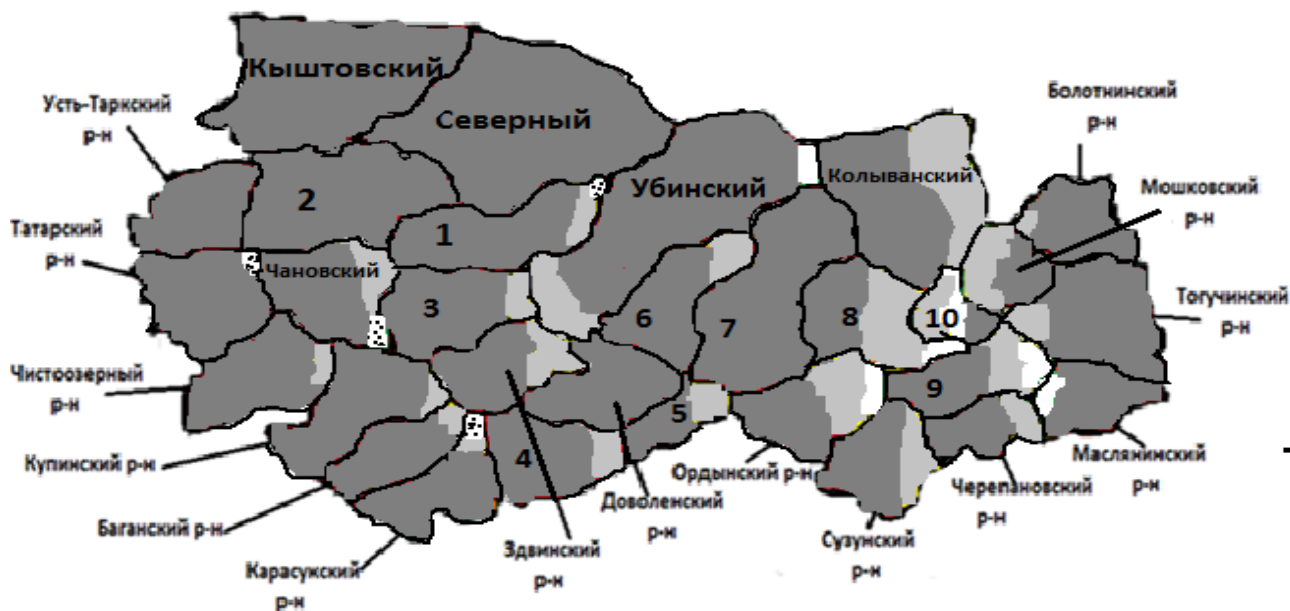
Таким образом, показатели отражают реальное положение дел в сельском хозяйстве, позволяют оценить результативность экономической деятельности аграрных организаций и их бюджетной поддержки и могут быть использованы в качестве индикаторов для обеспечения со стороны государства условий, при которых возможно расширенное, инновационное воспроизводство [4].

Далее проведем анализ сельхозорганизаций Новосибирской области по реальному коэффициенту окупаемости затрат с учетом государственной поддержки. Данные взяты из бухгалтерской отчетности сельскохозяйственных организаций Новосибирской области [5].

**Таблица 2 – Классификация сельхозорганизаций Новосибирской области по реальному коэффициенту окупаемости затрат с учетом бюджетных субсидий за 2013 г.**

Номер группы	Организации	Критерий	Количество организаций	Доля в общем количестве, %
1	Организации с расширенным воспроизводством	$KOZ_{\text{реал.}} \geq 1,3$	11	2,6
2	Организации с простым воспроизводством	$1 \leq KOZ_{\text{реал.}} < 1,3$	30	6,9
3	Неокупаемые организации	$0 \leq KOZ_{\text{реал.}} < 1$	392	90,5
Итого			433	100

Результаты анализа также представлены в графическом виде.



Условные обозначения:

- 1 – Куйбышевский р-н
- 2 – Венгеровский р-н
- 3 – Барабинский р-н
- 4 – Краснозерский р-н
- 5 – Кочковский р-н

- 6 – Каргатский р-н
- 7 – Чулымский р-н
- 8 – Коченевский р-н
- 9 – Искитимский р-н
- 10 – Новосибирский р-н




- расширенное вос-во – 
- простое вос-во – 
- неокупаемые – 

Рисунок 2 – Распределение сельскохозяйственных организаций Новосибирской области по реальному коэффициенту окупаемости затрат в 2013 г.

В результате анализа по реальному коэффициенту окупаемости затрат с учетом бюджетных субсидий, выявлено, что в Новосибирской области организаций с простым воспроизводством – 6,9% (против 62,4% по уровню рентабельности производства).

Также были рассчитаны нормативы государственной поддержки хозяйств Новосибирской области для обеспечения простого, расширенного и инновационного воспроизводства (тип воспроизводства, когда организации способны не только расширять производство, но и внедрять новые технологии и инновации, увеличивая тем самым производительность).

**Таблица 3 – Нормативы бюджетной поддержки сельхозорганизаций  
Новосибирской области (млн руб.)**

Показатель	Способы воспроизводства		
	Простое воспроизводство ( $KOЗ_{суб.ос.пр} = 1$ )	Расширенное воспроизводство ( $KOЗ_{суб.ос.пр} = 1,3$ )	Инновационное воспроизводство ( $KOЗ_{суб.ос.пр} = 1,5$ )
Норматив потребности в субсидиях, млн руб.	6585,6	17561,2	24878,3
Дополнительная потребность в субсидиях, млн руб.	3240,4	14216,0	21533,1

Для обеспечения простого воспроизводства сельхозорганизациям Новосибирской области дополнительно в 2013 г. требовалось 3 млрд 240 млн руб., т.е. в 2 раза больше бюджетных средств. Для расширенного воспроизводства необходимо увеличение в 5 раз, для инновационного – в 7 раз.

Таким образом, 90,5% сельхозорганизаций Новосибирской области не способны обеспечить даже простое воспроизводство. Проблема заключается в недостатке финансовых ресурсов для обеспечения воспроизводства. Необходимо либо увеличивать бюджетные субсидии сельскому хозяйству (с большой осторожностью, т.к. это противоречит ключевым принципам ВТО), либо снижать себестоимость произведенной продукции (что очень затруднительно в условиях Сибири).

### Литература

1. Сидорова, Д.В. Особенности воспроизводственного процесса в сельском хозяйстве: автореф. дисс. ... канд. экон. наук / Д.В. Сидорова. – Ставрополь, 2012.
2. Воспроизводство в сельском хозяйстве, его сущность, основные черты и особенности на макро- и микроуровнях [Электронный ресурс]. URL: <http://sxekonomika.ru/agrarnaya-ekonomika-vosproizvodstvo-v-selskom-hozyajstve-ego-sushhnost.html>.
3. Нечаев, В.И. Организация производства и предпринимательской деятельности в АПК: учебник / В.И. Нечаев, П.Ф. Парамонов; КубГАУ. – Краснодар, 2007. – 466 с.
4. Шелковников, С.А. Формирование и развитие механизма государственной поддержки сельскохозяйственного производства в регионе (теория, методология, практика): автореф. дис. ... д-ра экон. наук. – Новосибирск, 2010.
5. Бухгалтерская отчетность о финансово-экономическом положении товаропроизводителей агропромышленного комплекса Новосибирской области за 2013 г. // Министерство сельского хозяйства Новосибирской области.

## КРЕДИТЫ МАЛОМУ БИЗНЕСУ

Сафарян К.А., Дьякова О.В., Нестеров В.Н.

*Научный руководитель: к.э.н., доцент Колесникова Н.А.  
Красноярский филиал ОУП ВПО «АТиСО», Красноярск, Россия*

*In article features and problems of financing of small business in Russia are described.*

*В статье описываются особенности и проблемы кредитования малого бизнеса в России.*

Наличие развитого сектора малого предпринимательства является обязательным условием успешного функционирования российской экономики. Руководители малых предприятий составляют основу среднего класса общества, который служит гарантом стабильного развития государства. Именно с преимущественного развития малого и среднего бизнеса осуществлялся экономический рывок в некогда отсталых странах (Испании, Португалии, Греции, Южной Кореи, Тайване). Сегодня во многом за счет небольших предприятий обеспечивается ускоренное развитие экономики Китая. По данным разных источников, в этих странах наблюдалась прямая зависимость между динамикой экономического роста и числом малых предприятий, а доля последних в производстве ВВП составляла от 40 до 70%. И лишь на более поздних стадиях подъема крупные предприятия начинали играть значимую роль в экономическом развитии, принимая эстафету у малого и среднего бизнеса.

Малый бизнес проник во все сферы производства, обслуживания, сервиса, науки и стал неотъемлемой частью экономики России. Малые предприятия выполняют ряд важнейших социально-экономических функций: обеспечение занятости, формирование конкурентной среды, увеличение налоговой базы, поддержание социальной стабильности, а также могут произвести ряд товаров, заменяющих импортируемые.

В современных условиях одним из важнейших вопросов при создании и функционировании малого предприятия является определение источника финансирования основного и оборотного капитала. Существует три наиболее оптимальных варианта привлечения финансовых ресурсов субъектами малого предпринимательства:

1. Банковский кредит.
2. Займы, выданные государственными фондами поддержки малого предпринимательства.
3. Займы, выданные микрофинансовыми организациями (МФО).

Приведенные способы заимствования средств можно назвать наиболее популярными и отвечающими реальным потребностям и возможностям малого бизнеса.

Среди основных проблем, препятствующих развитию малого бизнеса (далее МБ), особенно остро выделяется проблема финансирования. Она является актуальной на протяжении всего жизненного цикла компании. Основным источником финансирования на данном этапе выступают личные сбережения (60%), а также средства друзей и знакомых (35%). Банковские займы доступны

лишь 12%. Как и прогнозировал «Эксперт РА», из-за слабого роста экономики темпы прироста кредитования МСБ упали с 17% в 2012 году до 15% в 2013 году: объем рынка увеличился всего на 666 млрд руб., до 5,2 трлн руб. Дополнительные инструменты господдержки пока лишь обсуждаются. Из-за перебоев с трансграничным фондированием крупнейшие банки могут сконцентрироваться на рефинансировании внешнего долга крупных компаний и ограничить кредитование МСБ. Динамика рынка в 2014 году впервые может оказаться слабее, чем по кредитам крупному бизнесу.

Неблагоприятные экономические условия снизили активность малого и среднего бизнеса, что привело к сокращению темпов роста портфеля кредитов МСБ в прошлом году, который вырос за 2013 год на 15% (до 5,2 трлн руб.) против 17% в 2012 г. Темпы прироста портфеля МСБ оказались чуть лучше динамики кредитования крупного бизнеса (+12%), однако более чем в два раза ниже динамики розничного сегмента (+29%). При этом кредитование малого бизнеса росло быстрее среднего (17% против 12%). В 2013 году на темпы роста кредитования МСБ оказали давление торможение потребительского спроса и спад инвестиционной активности, а также рост оборачиваемости «кредитных фабрик» крупных банков и, как следствие, уменьшение их вклада в рост портфеля МСБ. Важную роль сыграли и негативные ожидания предпринимателей, которые не нацелены на расширение бизнеса в условиях нестабильности экономики.

Нежелание кредитовать малый бизнес большинство банков объясняют высокими рисками, связанными с платежеспособностью потенциальных заемщиков, отсутствием качественного залога (бизнес ведется на арендуемых помещениях, дом, автомашина, как обычно, оформлены на родственников); непрозрачностью бизнеса (сокрытие реальных доходов); неразвитостью законодательства и российской судебной системы, сложностью ареста на заложенное имущество, товар. У малого и среднего бизнеса есть интерес к финансированию, однако многие предприниматели предпочитают пока не брать даже одобренные кредиты из-за опасений нестабильности под влиянием общих экономических прогнозов. Для малого бизнеса, занятого в производственной сфере, стагнация экономики может быть фатальной. Предприниматели, работающие в сфере возобновляемого спроса (торговля, услуги), ориентированы на потребительское поведение, а граждане сейчас не склонны к чрезмерным тратам опять же по причине боязни экономической нестабильности.

В конце 2013 года на фоне снижения доверия населения и компаний к банковской системе произошло заметное перераспределение клиентской базы МСБ в пользу крупных банков. В результате за четвертый квартал 2013 года банки ниже топ-30 по активам продемонстрировали сокращение своих портфелей кредитов МСБ на 1,2% (против среднего ежеквартального прироста 5,5% на протяжении I кварталов 2013 года). В этот период остро чувствовалось влияние со стороны государственных банков, пытающихся активно увеличить свою долю рынка и рефинансировать кредиты МСБ, взятые в других банках. При этом повышение концентрации рынка на крупных игроках происходило в основном за счет перетока наиболее качественных заемщиков.

Рефинансирование и списание проблемных долгов исказили реальный уровень просроченной задолженности по кредитам МСБ, который достиг ми-



нимального уровня за последние 4 года. За 2013 год уровень просроченной задолженности в сегменте МСБ снизился на 2 п. п. до 7%. При этом просрочка снизилась не только в относительном, но и в абсолютном выражении, что, по нашему мнению, стало возможным благодаря списанию банками безнадежных долгов и продаже проблемных кредитов коллекторам. Другим фактором, который на фоне снижения платежеспособности заемщиков повлиял на снижение доли просроченной задолженности, стало активное развитие программ рефинансирования кредитов, полученных в других банках.

На фоне замедления кредитования МСБ банки начинают корректировать свои операционные расходы. Во втором полугодии 2013 года темпы прироста численности персонала, задействованного в кредитовании МСБ, резко сократились до 2%, при том, что еще в первом полугодии 2013 года банки активно расширяли штат (+13%). В начале 2014 года резко возросли риски снижения доступности иностранного фондирования для российского крупного бизнеса. По данным Банка России, совокупная задолженность российских предприятий перед иностранными кредиторами составила 281 млрд долл. на 01.10.2013, из них 21 млрд долл. должен быть погашен в течение 2014 года, что эквивалентно 4% совокупной задолженности крупного бизнеса перед российскими банками. На фоне политической нестабильности существует высокая вероятность закрытия для части российских предприятий доступа к иностранным кредитным линиям. В результате замещать необходимые средства будут крупнейшие российские банки, что может отвлечь их внимание от кредитования МСБ и дать возможность небольшим и средним банкам укрепить потерянные ранее позиции.

По итогам 2014 года «Эксперт РА» ожидает замедления темпов прироста портфеля кредитов МСБ до 10 по оптимистичному сценарию, что близко к прогнозам «МСБ Банка» (8,5). Данный сценарий предполагает отсутствие значимых перебоев с трансграничным финансированием, при этом динамика реального ВВП будет находиться в диапазоне 1. В результате объем кредитования МСБ в 2015 году должен достичь 5,7 трлн руб. По пессимистичному сценарию, ожидается закрытие части лимитов для российских предприятий на зарубежных рынках и снижение реального ВВП на 1. При этом произойдет замедление темпов кредитования МСБ до 6 (5,5 трлн руб.).

Исследование «Эксперта РА» основано на результатах анкетирования банков и проведения серии углубленных интервью с представителями рынка кредитования малого и среднего бизнеса, которые в соответствии с критериями относятся к малому бизнесу по численности сотрудников до 100 человек (также выделяются микропредприятия – до 15 человек), к среднему – с численностью от 100 до 250 человек.

Проведенные исследования банками охватило 67% МСБ. При расчете объемных показателей были сделаны корректировки по установленным критериям, которые отражены в таблице 1.

**Таблица 1 – Критерии хозяйствующего субъекта к МСБ**

Критерии отнесения хозяйствующего субъекта к МСБ	РФ	ЕС
Максимальная годовая выручка малого бизнеса (далее — МБ), млн руб.	400*	400**

Критерии отнесения хозяйствующего субъекта к МСБ	РФ	ЕС
Максимальная численность персонала МБ, человек	100	50
Максимальная годовая выручка среднего бизнеса (далее – СБ), млн руб.	1 000	1 825
Максимальная численность персонала СБ, человек	250	250
Максимальная доля собственников МБ, не относящихся к МСБ, %	25	25

\* Без учета НДС.

\*\* Годовой оборот по курсу 45 рублей/евро.

Наличие таких показателей свидетельствует о положительных тенденциях развития МСБ. Однако ограничение собственных ресурсов оказывает большое влияние на привлечение кредитов в бизнес.

В кредитовании малых и средних предприятий банками России можно выделить лидирующие позиции Сбербанка. Только за 2013 год он увеличил свой портфель на 19,5%, что привело к росту его доли на рынке кредитования МСБ на 1,1 п. п. Наибольший эффект дали два ключевых изменения, которые установили новые стандарты кредитования МСБ на рынке: отмена кредитных комиссий и рефинансирование кредитов других банков.

Второе место занял «ВТБ24», показавший высокие темпы роста, нарастив портфель на 34,4% по сравнению с 2012 годом. Банк специализируется на кредитовании малого бизнеса, при этом около половины кредитов «ВТБ24» предоставляет торговым предприятиям. Фактором роста портфеля кредитов для МСБ стало активное взаимодействие банка с региональными гарантийными организациями и введение новых продуктов для малого бизнеса.

Третье место занял Промсвязьбанк. Его динамика в 2013 году составила (+17%). Банк сохраняет лидерство среди частных банков по объему количества выданных кредитов МСБ. Последние годы банк делал ставку на развитие деятельности в разных регионах страны, что позволило ему укрепить свои позиции на региональных уровнях. Промсвязьбанк входит в топ-5 банков по объему выданных кредитов субъектам МСБ в семи федеральных округах из восьми.

Московский Индустриальный Банк поднялся на 5-е место, увеличив портфель на 16,8%. Банк делает ставку на реальный сектор экономики. В портфеле кредитов МСБ преобладают ссуды, выданные предприятиям, работающим в сферах обрабатывающего производства, строительства и операций с недвижимостью. Только четверть кредитов банк выдал предприятиям торговли.

Были сокращены портфели кредитования МСБ у Банка УРАЛСИБ (–14,5% за 2013 год), который специализируется на предоставлении кредитов среднему бизнесу на срок до 12 месяцев для пополнения оборотных средств. Среди топ-10 это единственный банк, который продемонстрировал сокращение кредитного портфеля МСБ, что было обусловлено, прежде всего, переориентацией банка на работу в наиболее маржинальных для него сегментах. В результате УРАЛСИБ стал отказываться от некоторых низко доходных сегментов, а

его совокупный кредитный портфель сократился еще сильнее (на 30% за 2013 год), чем портфель кредитов МСБ.

Лидером по темпам роста кредитного портфеля МСБ за 2013 год среди топ-10 банков по размерам портфеля стал Банк Москвы, увеличивший его на 63,3% (33,5% за 2012 год). Результат 2013 года позволил банку войти в топ-10 по размеру портфеля кредитов МСБ. Столь быстрые темпы роста обеспечила высокая активность «кредитной фабрики» банка, которая еще не достигла пределов роста. Кроме того, драйверами роста стали повышение активности Банка Москвы на региональном рынке, внедрение новых схем продаж в сегменте малого и среднего бизнеса и обновление продуктовой линейки.

По итогам 2013 г. рэнкинг по величине ссудного портфеля МСБ представлен в таблице 2, без учета кредитов, предоставленных физическим лицам для бизнес-целей.

**Таблица 2 – Рэнкинг по величине ссудного портфеля МСБ**

Место по итогам 2013 года	Место в рэнкинге «Эксперта РА» по итогам 2012 года	Номер лицензии банка	Банк	Остаток ссудной задолженности по кредитам, выданным(МСБ) млн руб. (на 01.01.2014 и 01.01.2013)
1	1	1481	Сбербанк России	1 420 487 1 188 234
2	2	3349	Россельхозбанк	572 005 557 001
3	3	1623	ВТБ24	166 795 124 124
4	4	3251	Промсвязьбанк	119 027 101 471
5	6	912	МИнБ	82 712 70 808
6	5	2275	УРАЛСИБ	75 776 88 624

В условиях стагнации российской экономики, сокращения количества субъектов МСБ почти на 8%, отказа предприятий от новых проектов и отсутствия новых качественных заемщиков происходит сужение рынка и, как следствие, усиление конкурентной борьбы между банками. Конкуренция способствует смягчению условий кредитования МСБ, особенно со стороны небольших и региональных банков. Общероссийское обследование банков, проводимое Банком России, показало, что в 2013 году наблюдалось ужесточение условий банковского кредитования, которое выразилось в повышении требований к финансовому состоянию МСБ.

В свою очередь, предприниматели будут осторожны в планах расширения бизнеса, ожидая изменений в конъюнктуре рынка и опасаясь ужесточения налоговой политики. Скорость и качество обслуживания при оформлении креди-

тов будут являться одними из важных факторов, влияющих на выбор банка для кредитования.

Привлекательность кредитов для МСБ будут следующие условия:

- упрощение порядка рефинансирования кредитов, выданных малому и среднему бизнесу под гарантии нового Федерального гарантийного фонда;
- в рамках портфелей однородных ссуд рефинансировать в ЦБ не каждый отдельный кредит, а пулы кредитов, что реально повысило бы доступность кредитов для малого бизнеса;
- расширение специальных кредитных продуктов (тендерные кредиты).

Также банки с нетерпением ждут принятия закона о регистрации движимого имущества, а сами малые и средние предприятия ожидают пересмотра и хоть какого-то снижения налоговой нагрузки. Помимо этого, и банки, и компании ожидают, что ранее заявленные механизмы по упрощению доступа МСБ к госзакупкам наконец-то заработают.

### Литература

1. О роли малого бизнеса // Ватандаш. – 2012. – №1.
2. Оценка эффективности региональных программ развития малого предпринимательства // Проблемы теории и практики управления. – 2013. – №2.
3. Ибадова, Л.Т. Правовые проблемы банковского кредитования малого бизнеса // Банковское дело. – 2013. – №1.
4. Кредитование малого бизнеса и закон: тенденции, проблемы, перспективы. Интервью с А.Г. Аксаковым // Банковское кредитование. – 2013. – № 1.
5. Бизнес кредиты – финансирование, кредитование малого и среднего бизнеса [Электронный ресурс]. URL: <http://www.banki.ru/products/businesscredits/>.

## ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО БИЗНЕСА

Мохирева А.Н.

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

*In article experience of the European states in the lending to small business.*

*В статье описывается опыт европейских государств в кредитовании малого бизнеса.*

Определение понятия «субъект малого предпринимательства» приведено в пункте 1 статьи 3 Закона №88-ФЗ: «Под субъектами малого предпринимательства понимаются коммерческие организации, в уставном капитале которых доля участия Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, общественных и религиозных организаций (объединений), благотворительных и иных фондов не превышает 25 процентов, доля, принадлежащая одному или

нескольким юридическим лицам, не являющимся субъектами малого предпринимательства, не превышает 25 процентов и в которых средняя численность работников за отчетный период не превышает следующих предельных уровней (малые предприятия): в промышленности – 100 человек; в строительстве – 100 человек; на транспорте – 100 человек; в сельском хозяйстве – 60 человек; в научно-технической сфере – 60 человек; в оптовой торговле – 50 человек; в розничной торговле и бытовом обслуживании населения – 30 человек; в остальных отраслях и при осуществлении других видов деятельности – 50 человек. Под субъектами малого предпринимательства понимаются также физические лица, занимающиеся предпринимательской деятельностью без образования юридического лица».

Сегодня экономика России находится в тяжелом положении. Одним из путей выхода из него считается всемерное становление малого бизнеса. Сторонники этого пути полагаются на опыт государств с развитой рыночной экономикой.

Опыт развитых государств показывает, что для появления и устойчивого становления экономической инфраструктуры для малого бизнеса нужным условием считается активная государственная политика. По достоверным сведениям ООН, во всем мире в области малого бизнеса занято выше 50% населения.

К примеру, в Индии количество малых предприятий превосходит 12 млн, в Японии 9 млн. Этот малый бизнес, например, исключительно в Соединенных Штатах дает практически половину прироста государственного продукта и две трети прироста новых рабочих мест. В США, Японии, Германии и прочих странах с развитой рыночной экономикой малые и средние компании образуют стабильную, словно двойную структуру «малое плюс большое». Японские компании – супергиганты полагаются на тысячи семейных предприятий и микрофирм с высочайшим уровнем пооперационной специализации, ответственности и компьютерного обеспечения. Отношения малых фирм с государством и крупным бизнесом регламентированы отработанными десятилетиями правовой базой.

Малое предпринимательство, практически сразу реагируя на изменение конъюнктуры рынка, дает рыночной экономике требуемую гибкость. Важный вклад вносит малый бизнес в составление конкурентноспособной среды. Поэтому безоговорочное большинство развитых стран всемерно поощряет деятельность малого бизнеса.

Для российского бизнесмена занимателен зарубежный опыт кредитования малого бизнеса. Более показательным представляется американский опыт.

Существующая система помощи становления малого и среднего бизнеса в Соединенных Штатах работает более 50 лет. Главным координирующим государственным органом является Администрация по малому бизнесу (SBA). SBA имеет собственные представительства в каждом регионе и городе. Она наделена полномочиями выступать в виде генерального подрядчика по федеральным контрактам на поставку товаров и услуг с тем, чтоб передавать данные контракты малым предпринимателям, оказывать им техническое и управленческое содействие. Реализация положений, содержащихся в законе, поддерживается посредством ряда особых программ. Помимо прочего, SBA дает структурам малого бизнеса прямые, общие – с частными банковскими структурами – займы, также дает гарантии от 75 до 80 % по кредитам малым фирмам у частных

банковских структур, помогая этим переоснащению производства, его расширению, приобретению оборудования, сырья и материалов, осуществлению НИР. Администрация по делам малого бизнеса сотрудничает с ведомствами федерального правительства, осуществляющими закупку товаров и услуг, а также крупными частными подрядчиками федерального правительства при разработке политических деятелей, способствующей расширению участия субъектов малого бизнеса в получении правительственных контрактов.

Германская система подразумевает, прежде всего, не только и не столько прямое финансирование малого бизнеса, осуществляемое при помощи кредитов и дотаций, сколько стимулирование микрофинансирования методом предоставления средств финансовым институтам, работающим с малым бизнесом. Предоставление кредитов в масштабах государственных программ выполняется по единым и ясным для всех правилам в соответствии с обычными принципами банковского кредитования, т. е. кредиты выдаются лишь кредитоспособным клиентам, в отсутствие какого-либо предпочтения отдельным заявителям. Заявки на получение кредитов сервируются в германские коммерческие банки, которые промышленно выдают кредиты и дальнейшей работой с клиентами. Банки заключают с государственным банком договор о рефинансировании кредитов, согласно с которым берут на себя обязательство по возврату предоставленных им средств. Государственный банк переводит средства коммерческим банкам, а те, в свою очередь, дают кредиты малым и средним предприятиям. Коммерческий банк заключает с предпринимателем кредитный договор, в котором указывается задача получения кредита, оговоренная в договоре о рефинансировании с государственным банком. Выплаты бизнесменом по процентам и по основному кредиту переводятся коммерческим банком государственному. Коммерческие банки при всем этом берут на себя ответственность от 50 до 100% за возврат предоставленных кредитов. За услуги по реализации льготных кредитов коммерческие банки получают маржу.

Во Франции существует государственная организация OSEO, образованная в 2005 году. Ее задача – финансирование и поддержка малого и среднего предпринимательства. Для облегчения доступа малых предприятий к банковским кредитам OSEO готова разделить риски по займам, выдаваемым на создание фирмы, с банками, гарантируя в некотором объеме (40 или 70%) возвратность финансирования или кредита фирмы совместно с банками. Деятельность OSEO в сфере финансирования и гарантий покрывает 3 вида потребностей малого бизнеса и его партнеров: долгосрочное кредитование и совместное финансирование с банками, краткосрочное финансирование, различные виды гарантий.

В Японии, где особо высоко количество малых компаний, специально выделены те из них, которые в условиях рыночной экономики в отсутствие поддержки страны развиваться не в состоянии. Имея цель облегчения процедур получения кредитов субъектами малого предпринимательства и правительством Японии была создана Корпорация страхования малого и среднего предпринимательства и ассоциации по гарантированию кредитов. Правительство Японии на всех уровнях власти выделяют субсидии на всех шагах развития субъектов малого предпринимательства, которые принимают интенсивное участие в развитии наукоемкой и высокотехнологичной индустрии. Правительство пред-

ставляет займы и оказывает помощь в получении кредитов методом предоставления поручительств и других способов кредитных гарантий.

Как и в других государствах, в Китае созданы и активно усовершенствуются государственные фонды содействия развитию малого и среднего бизнеса. Главная их роль и задача – это обеспечение гарантийных обязательств и залогового обеспечения фирмам малого бизнеса для возможности получения банковских кредитов для бизнеса. Чтобы достичь желаемого результата, Коммунистической партией Китая было создано и утверждено специальное положение о создании «Государственного фонда развития малых и средних предприятий». Этот фонд финансировался только лишь из бюджета Китая и выступал в роли катализатора становления малых фирм. Государственный фонд призван отстаивать и защитить в борьбе с крупными компаниями интересы фирм малого бизнеса во всех отраслях экономики, обеспечивая им налоговые льготы, финансирование, законную защиту своих доходов.

В Испании действует ряд организаций отстаивающих интересы малого бизнеса, в том числе Ассоциация малого бизнеса и торгово-промышленная палата, сеть филиалов, которые есть в каждом городе. Как весомый положительный фактор становления малого бизнеса в Испании стоит отметить минимальный уровень бюрократии. Оформить регистрацию компании, получить лицензию возможно за 24 часа в отсутствии излишней волокиты со стороны чиновников. Причем это может сделать даже не резидент страны. Настолько благоприятные условия существует даже не в каждой стране Евросоюза. Таким образом, даже иностранные граждане развивают сектор малого бизнеса. Несомненно, все это создает благоприятный климат для малого предпринимательства и процветания малого бизнеса.

В Сингапуре функционирует около 140 тысяч субъектов малого и среднего предпринимательства, что составляет около 90 процентов всех фирм страны. Малое предпринимательство обеспечивает рабочими местами существенную часть занятого населения страны, обеспечивая прирост около 5–6 процентов в год. Такое становление малого предпринимательства было бы невыполнимо без помощи государства. Правительство Сингапура заинтересовано в содействии становления малого и среднего предпринимательства с целью их конкурентоспособности на международном рынке. Поддержкой малого предпринимательства в Сингапуре занимается специально созданное агентство «Spring», которое осуществляет разработку и реализацию различных программ содействия малому предпринимательству.

Сравнивая наш опыт кредитования малого бизнеса с зарубежным опытом, надо заметить, что конкретно государство обязано влиять на становление данной отрасли экономики страны. Ведь в случае, если создать для бизнесменов наиболее выгодные условия налогообложения, также вывести за счет этого большую часть теневого рынка страны, возможно добиться стабильного и четкого развития данного бизнеса. Лишь при привлечении государственного аппарата у нас появится возможность достигнуть устойчивого роста экономики, но чтобы достичь желаемого результата обязана быть усовершенствована законодательная база нашей страны, регулирующая отношения между представителями малого и среднего бизнеса.

## Литература

1. Малый бизнес: зарубежный опыт [Электронный ресурс]. URL: <http://www.mispnsk.ru/articles.html?id=45>.
2. Казьмин, А.И. Банковское кредитование сегодня / А.И. Кузьмин // Деньги и кредит. – 2008. – №7. – С.12–19.
3. Системы поддержки и развития малого бизнеса за рубежом / под ред. А.В. Рунова. – М.: Экономика, 2006. – С. 255.
4. Тютюнникова, А.В. Банковское дело / А.В. Тютюнникова. – М.: Финансы и статистика, 2005. – 255с.
5. Шпынова, А.И. Кредитование малых и средних предприятий: зарубежный и российский опыт. – М., 2009. – 156 с.

## СОСТОЯНИЕ ИПОТЕЧНОГО КРЕДИТОВАНИЯ В РОССИИ

**Черных Н.В.**

*Научный руководитель: к.э.н., доцент Овсянко Л.А.*

*Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия*

*The article presents the analysis of the state of mortgage lending in Russia today. Statistics of loans for purchase of housing and overview of the program «Young family» from the consumer.*

*В статье представлен анализ состояния ипотечного кредитования на сегодняшний день в России. Приводится статистика выдачи кредитов на покупку жилья и обзор программы «Молодая семья» со стороны потребителя.*

Для любого человека существует потребность в жилье, но сегодня не каждый может позволить себе сразу выкупить недвижимость, так как в России стоимость на нее остается сравнительно высокой и из года в год неуклонно растет. По данным Федерального агентства по строительству и жилищно-коммунальному хозяйству, 62% российских семей нуждается в улучшении жилищных условий. В очереди на улучшение жилищных условий стоят около 4,5 млн семей. По отношению к 1,2 млн семей государство имеет установленные законодательством обязательства по обеспечению жильем, причем среднее время ожидания в очереди составляет 15–20 лет. Почти 2/3 россиян не удовлетворены жилищными условиями, при этом каждая четвертая семья проживает в местах, находящихся в плохом или очень плохом состоянии. В таких условиях на выручку приходят банки, предоставляющие кредиты на покупку жилья. В российском обиходе такой вид кредитования называется ипотекой.

На сегодняшний день ипотека – это способ обеспечения обязательства заемщика перед кредитором залогом недвижимого имущества, заключающийся в праве кредитора получить удовлетворение своих денежных требований из стоимости заложенного недвижимого имущества. Отсюда следует, что ипотеч-



ное кредитование – это долгосрочный кредит, предоставляемый юридическому или физическому лицу банками под залог недвижимости.

На данный момент, по данным Росстата, в 2014 году введено в эксплуатацию 40,8 млн кв. м жилья. При этом средняя цена 1 кв. м жилья на первичном рынке остается стабильной (на конец I полугодия 2013 года – 49,3 тыс. руб., на конец I полугодия 2014 года – 50,9 тыс. руб.).

В течение семи месяцев 2014 года выдано 538,5 тыс. ипотечных жилищных кредитов, что в 1,3 раза превышает показатель за аналогичный период 2013 года. Доля обеспеченных в 2013–2014 годах доступным и комфортным жильем семей, желающих улучшить свои жилищные условия, прогнозируется в размере не менее 20%. Следует отметить, что многие изменения происходят на основании указа Президента России от 7 мая 2012 года №600 «О мерах по обеспечению граждан Российской Федерации доступным и комфортным жильем и повышению качества жилищно-коммунальных услуг», по которому также предусматривается создание для граждан РФ возможности улучшения жилищных условий не реже одного раза в 15 лет, снижение стоимости квадратного метра жилья на 20 % путем увеличения объема ввода в эксплуатацию жилья эконом класса.

Анализ российской практики показывает, что наибольший объем выданных кредитов приходится на универсальные коммерческие банки. По данным Центрального банка на российском рынке 665 организаций занимаются ипотечным кредитованием, из них лидируют Сбергательный банк России – 45,1% рынка, ВТБ –14,1%, Газпромбанк – 6,6%.

На самом деле банков активно работающих на рынке ипотечных услуг, чуть более ста и 90% из них приходится на московские банки и их филиалы в регионах. Это банки, которые в отчетном периоде выдали хотя бы один ипотечный кредит или имеют в своем портфеле ипотечные кредиты. В таблице 1 представлено количество выданных кредитов банками с начала их деятельности на ипотечном рынке.

**Таблица 1 – Объем выданных ипотечных кредитов банками за все время работы на рынке в России**

N	Банк	Объем выданных кредитов (млн. руб)	Количество выданных кредитов	Текущий портфель ипотечных кредитов на балансе (млн. руб)	Текущий портфель ипотечных кредитов на обслуживании (млн. руб)	Доля ипотечных кредитов в общем объеме кредитов физическим лицам	Актуальность
1	Сбербанк	2 023 603	-	1 630 000	0	-	01.07.2014
2	ВТБ 24	891 097	510 052	516 041	60 128	36	01.07.2014
3	Газпромбанк	267 583	131 454	184 780	0	67	01.07.2014
4	Дельтакредит	131 892	75 563	99 244	932	100	01.07.2014
5	Уралсиб	106 638	78 647	44 920	3 352	34	01.07.2014
6	Росбанк	89 046	45 836	58 891	0	26	01.07.2014
7	Райффайзенбанк	81 656	31 360	43 802	3 164	22	01.07.2014
8	Россельхозбанк	81 110	69 003	57 387	0	21	01.07.2014

За первое полугодие 2014 года в количественном выражении Сбербанк выдал 259,5 тыс. шт. кредитов, ВТБ24 – 79,3 тыс. шт., Газпромбанк – 13,7 тыс.шт. В целом количество кредитов за 1-й квартал 2014г. выросло на 66%.

Только за первый квартал с помощью продуктов Сбербанка 114 тыс. семей улучшили свои жилищные условия.

Таблица 2 – Объемы выданных кредитов в млн руб.

Итоги 2012 года		Итоги 2013 года		Итоги I полугодия 2014 года	
Банк	Объем, млн руб.	Банк	Объем, млн руб.	Банк	Объем, млн руб.
Сбербанк	445 665	Сбербанк	629 761	Сбербанк	402 000
ВТБ 24	157 608	ВТБ 24	243 336	ВТБ 24	157 066
Газпромбанк	64 201	Газпромбанк	78 198	Газпромбанк	29 688
Дельтакредит	22 635	Дельтакредит	28 135	Россельхозбанк	14 857
Росбанк	17 637	Связь-Банк	17 906	Дельтакредит	14 117
Связь-Банк	15 414	Росбанк	17 606	Банк Москвы	12 056
Уралсиб	13 991	Банк Москвы	14 454	Росбанк	9 196

В таблице 2 представлены показатели ипотечного кредитования в России в цифрах. В целом в I квартале 2014 г. российскими банками было выдано 198 тыс. ипотечных кредитов на общую сумму 334,7 млрд руб., что почти в 1,4 раза превышает уровень января – марта 2013г. в количественном и в 1,47 в денежном выражении при том, что в 2014 году средневзвешенная ставка по рублёвым ипотечным жилищным кредитам составила 12,2%.

Актуальность темы жилищного ипотечного кредитования на сегодняшний день не подвергается сомнению. Российские регионы положили основу реализации собственных ипотечных программ, каждая из которых создается в соответствии с местными условиями и стандартами. Красноярский край занимает 11 место в рейтинге регионов по доступности покупки жилья с помощью ипотеки.

Таблица 3 – Рейтинг регионов по доступности жилья

Место	Регион	Площадь доступной по ипотеке квартиры в начале 2014 г., кв. м	Изменение доступности за год, %	Средняя ставка по жилищным кредитам в январе-мае 2014 г., %	Средняя стоимость кв. м в начале 2014 г., тыс. руб.
	Россия	52,5	15,2	12,2	50,9
1	Ямало-Ненецкий автономный округ	123,3	-2,7	11,7	51,9
2	Магаданская область	95,9	6,0	12,3	53,1
3	Мурманская область	90,6	3,6	11,7	41,1
4	Ханты-Мансийский автономный округ - Югра	84,2	2,9	12,2	58,1
5	Тюменская область	83,8	4,4	12,1	54,9
6	Ненецкий автономный округ	74,7	-4,7	12,2	74,2
7	Камчатский край	74,7	-2,5	11,8	59,9
8	Челябинская область	71,7	13,5	12,4	51,7
9	Иркутская область	71,0	21,5	12,3	36,4
10	Томская область	64,1	7,6	11,8	42,8
11	Красноярский край	60,1	8,4	11,9	48,1
12	Еврейская автономная область	59,8	7,1	12,1	41,3

В Красноярском крае общая площадь введенного жилья, накопленным итогом с начала 2014 года, по данным Росстата составляет 407 тыс. кв.м. Среднегодовой коэффициент доступности жилья, 3,21 лет, средняя цена 1 кв.мобщей площади квартир на рынке жилья на 1 июля 2014 года – 47 851 руб.

Согласно статистике Центрального банка, средневзвешенная ставка по ипотеке в нашем регионе составляет 11,9 % годовых (на 01.01.2013 г. – 12,5%). В Красноярске и Красноярском крае ипотеку предоставляют 21 ипотечных банка, которые предлагают заемщикам более 150 ипотечных программ для приобретения жилья как на первичном, так и на вторичном рынках недвижимости. Банки-лидеры: Сбербанк, ВТБ24 и Газпромбанк, предлагают 18, 13 и 19 программ соответственно. Одна из программ, реализуемая этими банками, – программа «Молодая семья», которая предусматривает более приемлемые условия для семей, в которых возраст супругов не превышает 35 лет.

**Таблица 4 – Сравнение условий банков**

Критерий	Сбербанк	ВТБ24	Газпромбанк
Ставка	12,5–13,5% годовых – для семей с двумя и более детьми младше 18 лет, находящимися на иждивении заемщиков; 13–14% годовых для семей без детей или с одним ребенком	11%	При внесении первоначального взноса в рамках 51–90% процентная ставка равна 11,95%. Если первоначальный взнос равен 21–50%, то ставка составит 12,45%, а при внесении первоначального взноса в пределах 10–20% процентная ставка будет равна 12,75%.
Первоначальный взнос	Минимальный размер первоначального взноса – 10%	По желанию заемщика средства денежного сертификата списываются в счет погашения первого взноса, который составляет 20% от стоимости кредита, либо основной части задолженности по кредиту. При этом государство субсидирует от 35% до 40% оценочной стоимости приобретаемого жилья	
Максимальный срок кредитования	До 30 лет вкл.	От 5 до 30 лет	от 1 года до 30 лет.
Минимальная сумма кредита	45 000 руб.	500000 руб. – 8 млн руб.	от 300 000 руб. до 45 000 000 руб.

Критерий	Сбербанк	ВТБ24	Газпромбанк
Доп. условия	Для увеличения суммы получаемого кредита могут быть привлечены созаемщики. Досрочное погашение кредита без штрафов возможно, однако при частичном погашении возможно сокращение только суммы ежемесячного платежа.	Оформление кредита осуществляется при наличии денежного сертификата участника государственной программы Молодая семья. Программа распространяется только на новостройки, которые согласованы с государственной корпорацией Росстрой. Досрочное погашение без штрафов возможно через 3 месяца после подписания кредитного договора.	Заемщик должен быть не моложе 22 лет, гражданин России, имеющий общий трудовой стаж и стаж на последнем рабочем месте – не менее полугода. Возможно досрочное погашение кредита. Платежи аннуитетные. Поручители и созаемщики не привлекаются.

С помощью ипотечного калькулятора рассчитаем покупку квартиры в ипотеку стоимостью 2 млн руб. на 25 лет с первоначальным взносом 20%.

Таблица 5 – Результаты покупки квартиры в ипотеку

Банк	Переплата, руб.	Переплата от суммы кредита, %	Ежемесячный платеж, руб
Сбербанк	3 633 699,86	227,11	17 455,67
ВТБ24	3 104 542,77	194,03	15681,81
Газпромбанк	3 723 450,88	232,72	17744,84

Таким образом, наибольшая переплата в Газпромбанке, так как исходя из условий программы при первоначальном взносе 20% процентная ставка равна 12,75%. При внесении большего первоначального взноса, банк ВТБ выигрывает за счет низкой ставки, но осуществляет выдачу кредита только при наличии сертификата участника государственной программы «Молодая семья». Сбербанк в свою очередь предлагает особое условие: если за период выплаты долга в семье появляется ребенок, то заемщики получают отсрочку платежей сроком на 3 года.

Получается, что нельзя однозначно утверждать, какая из программ наиболее выгодная. У каждой есть свои минусы и плюсы, но в том, что потребитель имеет возможность выбора наилучшего для себя варианте, нет сомнения. Каждый банк предлагает своим клиентам дополнительные условия сверх стандартных, а также проводят различные акции.

Очевидно, что ипотечное кредитование в России активно развивается, объемы предоставляемых кредитов растут и увеличивается количество банков, предлагающих свои услуги. Как известно спрос и цена находятся в прямой за-

висимости и раз спрос увеличивается, соответственно и ставки по кредитам должны вырасти, что скорее всего и произойдет при таком развитии ситуации.

## Литература

1. Об улучшении жилищных условий граждан. URL: <http://government.ru/orders/15183/>.
2. Сборник ЦБ «Сведения о рынке жилищного (ипотечного жилищного) кредитования в России» // Статистический сборник. – М., 2014.
3. Ипотечное кредитование в цифрах. Статистика выдачи кредитов. URL: [http://rusipoteka.ru/ipoteka\\_v\\_rossii/ipoteka\\_statitiska/](http://rusipoteka.ru/ipoteka_v_rossii/ipoteka_statitiska/).
4. Ипотечное кредитование молодых семей от банка ВТБ24 [Электронный ресурс]. URL: <http://programma-molodaja-semja.ru/vtb24-ipoteka/>.
5. Акция для молодых семей ВТБ24 [Электронный ресурс]. URL: <http://www.sberbank.ru/krasnoyarsk/ru/person/promo/credits/ms/>.
6. Программа «Молодая семья» с Газпромбанком [Электронный ресурс]. URL: <http://molodaja-semja.ru/how/ipotecznye-programmy-bankov/gazprombank>.
7. Агентство по ипотечному и жилищному кредитованию [Электронный ресурс]. URL: <http://www.ahml.ru/ru/agency/analytics/statsis/>.

## ЭФФЕКТИВНОСТЬ ВЕНЧУРНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ

Шехтель И.В.

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

*Article shows the quality and efficiency of venture financing method.*

*Статья показывает качество и эффективность метода венчурного финансирования.*

Проблема финансирования развивающегося бизнеса существует повсеместно, но методы ее решения в нашей стране менее инновационные. А действительная польза, которую приносит средний и малый бизнес. Ведь отличительной особенностью организации такого производства является высокая мобильность, обеспечивающая быстрое перемещение трудовых ресурсов, материальных и финансовых ресурсов в сфере повышенного спроса. В конечном счете, это способствует оптимизации структуры экономики, увеличению доходной части бюджета, повышению уровня занятости, снижению социальной напряженности, формированию среднего класса общества.

Сегодня потребителям доступно множество источников финансирования: кредиты, предоставляемые банками; публичное размещение акций компании, продажа части бизнеса инвесторам. Каждый из таких способов несет как выгоду, так и имеет недостатки, а именно: обеспечение ссуды в случае банковского кредитования; регулярная выплата дивидендов в случае участия в

капитале инвесторов. Высокая стоимость кредитов и опасение оказаться в финансовой зависимости становится непреодолимым барьером при их использовании.

Исходя из вышеперечисленного, предпринимателям приходится искать другие пути финансирования своего бизнеса. Поэтому одним из основных способов привлечения финансирования является венчурный капитал.

Венчурный капитал в своей основе предоставляется высокотехнологическим компаниям на длительный срок. Инвесторы вкладываются в предприятия, не имеющие возможности приносить прибыль на данном этапе, но имеющие возможность вероятности значительного роста. Вкладываясь, источник финансирования не стремится получить главный пакет акций компании, а ставит для себя задачей повысить стоимость организации. При таком способе финансирования инвестор становится партнером владельца организации (компании) [1].

В 2013 году прирост накопленной капитализации российского рынка в объеме 3,8 млрд долл. был обеспечен за счет запуска 21 фонда прямых и венчурных инвестиций. Данная же тенденция сохраняется и в последующем периоде.

Несмотря на большой потенциал, существует множество факторов, которые не дают развиваться беспрепятственно венчурному бизнесу в России. К ним можно отнести:

- ✓ отсутствие нормативных правовых актов, которые обеспечивают оптимальное функционирование механизма венчурного финансирования малого инновационного бизнеса;

- ✓ трудности, связанные с формированием венчурного бизнеса, а именно: недостаток инвестиционных ресурсов в связи с неактивным участием банков, пенсионных фондов и страховых компаний в работе венчурного капитала;

- ✓ неразвитость фондового рынка;

- ✓ неэффективное использование средств венчурных фондов.

Проанализировав текущее состояние венчурного бизнеса в России, можно сделать вывод, что в стране венчурный капитал постепенно становится одной из наиболее перспективных форм финансирования. В условиях современной экономики, где все более значимую роль играют высокотехнологические отрасли, венчурный бизнес по праву является одним из ключевых инфраструктурных элементов.

Таким образом, для решения проблем, стоящих перед отечественным венчурным бизнесом, необходимо обеспечивать экономическое развитие регионов посредством совершенствования механизмов коммерциализации новых научно-технических разработок [2].

## Литература

1. Баско, О.В. Проблемы доступа малых предприятий к финансовым ресурсам / О.В. Баско, В.Р. Домбаева // Деньги и кредит. – 2011. – №4.
2. Проблемы финансирования малого предпринимательства [Электронный ресурс]. URL: <http://www.e-xecutive.ru>.

# ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ БЮДЖЕТА КРАСНОЯРСКОГО КРАЯ

Толкачева А.А.

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

*The article assesses the financial stability of the budget of the Krasnoyarsk Territory in 2012 and 2013. The results of the evaluation and the conclusions from the data.*

*В статье дается оценка финансовой устойчивости бюджету Красноярского края 2012 и 2013 года. Приведены результаты оценки и сделаны выводы по полученным данным.*

В настоящее время анализ финансового состояния бюджета регионов России является актуальным, все чаще и чаще публикуются статьи, дающие экономическую характеристику регионам, в связи с этим, появилось несколько подходов к оценке финансовой устойчивости региональных бюджетов.

*Финансовая устойчивость бюджета* – составная часть общей устойчивости регионального бюджета, оценивающая сбалансированность финансовых потоков, наличие средств, позволяющих региону поддерживать свое финансовое состояние в течение определенного периода времени.

Для оценки финансовой устойчивости регионального бюджета используется метод критериев, предложенный аналитиками финансовой компании «Интерфин трейд» [2]. Существует две группы критериев: базовые жесткие и гибкие критерии.

К базовым критериям относят:

- ✓ коэффициент финансовой самостоятельности бюджета;
- ✓ дефицит/ профицит бюджета;
- ✓ коэффициент общей налоговой задолженности;
- ✓ коэффициент налоговой задолженности перед федеральным бюджетом.

Во вторую группу гибких критериев входят:

- ✓ отношение кредитов к расходам бюджета;
- ✓ объем текущих заимствований к расходам бюджета;
- ✓ объем текущих выплат к расходам бюджета;
- ✓ коэффициент бюджетного покрытия;
- ✓ коэффициент бюджетной результативности;
- ✓ коэффициент бюджетной обеспеченности.

Совокупная оценка критериев, позволяет выделить шесть уровней финансовой устойчивости региональных бюджетов.

1. Высокий уровень (AAA, AA, A).
2. Умеренно-высокий (BBB).
3. Средний уровень (BB).
4. Невысокий (B).
5. Низкий (C).
6. Условно-несамостоятельные бюджеты.

В таблице 1 представлено краткое описание каждого уровня финансовой устойчивости.

Таблица 1 – Характеристика уровней надежности бюджета

Уровень	Характеристика
AAA, AA, A	Все регионы группы сравнительно независимы от перечислений федерального бюджета, что делает их менее уязвимыми к экономическим рискам; дотации, трансферты, прямое федеральное финансирование составляет в них не более 10% от общего объема доходов
BBB	Группа характеризуется, довольно прочными показателями бюджетной устойчивости. Бюджеты регионов имеют невысокую долю федерального финансирования, низкий или средний уровень налоговой задолженности, относительно невысокая зависимость бюджетов от кредитов и займов
BB	Регионы имеют достаточно богатую налогооблагаемую базу в виде крупных предприятий. Размер бюджетного дефицита находится на умеренном уровне
B	Для данной группы характерна невысокая финансовая дисциплина и невысокий уровень налогооблагаемой базы. Для многих бюджетов характерна значительная зависимость от федеральных дотаций – от 18% от общей доходной базы бюджета
C	Бюджеты региона можно охарактеризовать как проблемные. Их формирование в большей степени зависит от политики федерального центра. На долю дотаций в бюджете здесь приходится от 45 до 50% доходной части бюджета
Условно-несамостоятельные бюджеты	Доходная часть бюджета формируется больше чем наполовину за счет дотаций из федерального центра

Нормативы оценки устойчивости региональных бюджетов представлены в таблице 2.



Таблица 2 – Критерии оценки финансовой устойчивости региональных бюджетов

	Коэффициент финансовой самостоятельности бюджета	Дефицит бюджета	Коэффициент общей налоговой задолженности	Коэффициент налоговой задолженности перед федеральным бюджетом	Коэффициент бюджетного покрытия	Коэффициент бюджетной результативности	Коэффициент бюджетной обеспеченности	Отношение кредитов к расходам бюджета	Коэффициент текущих заимствований	Коэффициент текущих выплат по кредитам	Коэффициент покрытия собственными доходами минимального уровня расходов	Доля сферы услуг в ВРП	Доля сельского хозяйства в ВРП
<b>Долгосрочный уровень</b>													
AAA	<10%	<5%	<20%	<15%	>1.5	>10	>5	<5%	<10%	<10%	>8%	>40%	<10%
AA+	<10%	<5%	<20%	<15%	>1.3	>8	>4.5	<5%	<10%	<10%	>8%	>30%	<10%
AA	<10%	<5%	<20%	<15%	>1.3	>7	>4	<5%	<10%	<10%	>8%	>25%	<10%
AA-	<10%	<5%	<20%	<15%	>1.3	>6	>3.5	<5%	<10%	<10%	>8%	>20%	<10%
A+	<10%	<7%	<25%	<20%	>1.25	>5	>3.0	<10%	<20%	<20%	>6%	>20%	<15%
A	<10%	<7%	<25%	<20%	>1.25	>4.5	>2.5	<10%	<20%	<20%	>6%	>20%	<15%
A-	<10%	<7%	<25%	<20%	>1.25	>4	>2.5	<10%	<20%	<20%	>6%	>20%	<15%
BVV+	<15%	<7%	<30%	<25%	>1.25	>3.5	>2.5	<15%	<25%	<25%	>5%	>20%	<20%
BVV	<17.5%	<7%	<35%	<30%	>1.25	>3.5	>2.5	<15%	<25%	<25%	>5%	>20%	<20%
BVV-	<20%	<7%	<40%	<35%	>1.25	>3.5	>2.5	<15%	<25%	<25%	>5%	>20%	<20%
<b>Краткосрочный уровень</b>													
BV+	<25	<9%	<45%	<40%	>1.2	>3.5	>2.5	<25%	<30%	<30%	>5%	>15%	<25%
BV	<27.5%	<9%	<50%	<45%	>1.175	>3.5	>2.5	<25%	<30%	<30%	>5%	>15%	<25%
BV-	<30%	<9%	<55%	<50%	>1.15	>3.5	>2.5	<25%	<30%	<30%	>5%	>15%	<25%
V+	<35%	<11%	<60%	<55%	>1.16	>3	>2	<30%	<30%	<30%	>3%	>15%	<25%
V	<40%	<11%	<65%	<60%	>1.17	>3	>2	<30%	<30%	<30%	>3%	>15%	<25%
V-	<45%	<11%	<70%	<65%	>1.18	>3	>2	<30%	<30%	<30%	>3%	>15%	<25%
C	<50%	<20%	<200%	<200%	>1.0	>2	>1.5	<50%	<50%	<50%	>1%	>10%	<30%

\*энергетика, топливная, металлургия, химическая, пищевая

Рейтинги AAA, AA, A и BVV – бюджетная система позволяет рассчитывать на устойчивое обслуживание долговых обязательств регионом в долгосрочный период времени.

Рейтинги BV, V, C – сложная финансовая ситуация. Для данной группы целесообразным является краткосрочная покупка облигаций.

К жестким и мягким критериям добавляются свободные показатели:

✓ Коэффициент покрытия собственными доходами минимального уровня расходов.

✓ Доля сферы услуг в ВРП.

✓ Доля сельского хозяйства в ВРП.

Рассмотрим экономическое состояние Красноярского края.

На сегодняшний день Красноярский край входит в десятку регионов России, по производству ВРП (на 2012 г ВРП = 1192,65 млрд руб.)[1]. Преимущества экономики края связаны с использованием местной электроэнергии и сырьевых ресурсов, современным технологическим уровнем горнодобывающих предприятий края.

По объему промышленного производства на душу населения край в 1,3 раза превосходит показатели по России в среднем и в 1,8 раза – показатели по Сибирскому федеральному округу. Среди регионов Сибирского федерального округа Красноярский край занимает первое место как по доле в общероссийском производстве, так и по объему промышленной продукции, рассчитанной на одного жителя.

Судя по вышеприведенным фактам, возникает предположение, что Красноярский край является регионом, с довольно высоким уровнем финансовой устойчивости регионального бюджета. Для доказательства или опровержения данного предположения и была проведена оценка краевого бюджета.

Методика расчета критериев приведена ниже.

**Базовые (жесткие) критерии.**

*Коэффициент финансовой самостоятельности бюджета* = (Безвозмездные перечисления/ Доходы) \* 100%

*Дефицит/ профицит бюджета* = (Дефицит/ профицит бюджета / Расходы) \* 100%

*Коэффициент общей налоговой задолженности* = (Налоговая задолженность перед бюджетами всех уровней/ Расходы) \* 100%

*Коэффициент налоговой задолженности перед федеральным бюджетом* = (Налоговая задолженность перед федеральным центром / Расходы) \* 100%

**Вторая группа (гибкие) критерии.**

*Отношение кредитов к расходам бюджета* = (Кредитные соглашения и договоры / Расходы) \* 100%

*Объем текущих заимствований к расходам бюджета* = (Получение кредитов / Расходы) \* 100%

*Объем текущих выплат к расходам бюджета* = (Погашение основной суммы долга / Расходы) \* 100%

*Коэффициент бюджетного покрытия* = (Доходы / Минимальный уровень расходов) \* 100%

*Коэффициент бюджетной результативности* = (Доходы/ Численность населения / Прожиточный минимум)

*Коэффициент бюджетной обеспеченности* = (Объем товаров и услуг, оплачиваемых бюджетом / Численность населения / Прожиточный минимум);

*Коэффициент покрытия собственными доходами минимальных расходов бюджета* = (Собственные налоги / минимальный уровень расходов) \* 100%

Для оценки устойчивости краевого бюджета, использовались данные за 2013 года, а также для выводов использовалось сравнение результатов 2013 года с 2012 годом (см. табл. 3).

**Таблица 3 – Сравнительная оценка критериев финансовой устойчивости краевого бюджета**

Показатель	2012 г.	2013 г.
<i>Базовые критерии</i>		
Коэффициент финансовой самостоятельности бюджета, %	19,77	19,29
Дефицит/ профицит бюджета, %	4,64	8,57
Коэффициент общей налоговой задолженности, %	21,1	20,4
Коэффициент налоговой задолженности перед федеральным бюджетом, %	10,99	10,4
<i>Гибкие критерии</i>		
Отношение кредитов к расходам бюджета, %	2	7,4
Объем текущих заимствований к расходам бюджета, %	8,6	6,6
Объем текущих выплат к расходам бюджета, %	15,2	10,3
Коэффициент бюджетного покрытия	1,8	2,1
Коэффициент бюджетной результативности	5,91	6,67

Показатель	2012 г.	2013 г.
<i>Гибкие критерии</i>		
Коэффициент бюджетной обеспеченности	3,6	3,2
Коэффициент покрытия собственными доходами минимального уровня расходов, %	6,8	8,3
Доля сферы услуг в ВРП, %	30,4	17,6
Доля сельского хозяйства в ВРП, %	3,6	4,9

В ходе оценки финансовой устойчивости краевого бюджета в 2012 и 2013 году можно сделать вывод о том, что в 2012 и 2013 году Красноярский край имеет уровень высокой надежности регионального бюджета (AAA и A соответственно). Регион сравнительно независим от перечислений федерального бюджета.

Различия в критериях между 2012 и 2013 годом в среднем незначительны, в 2013 году увеличился государственный долг края, но, несмотря на это, доходы бюджета покрывали минимальные расходы.

Доля сельского хозяйства в ВРП увеличилась, а процент сферы услуг сократился.

Падение уровня устойчивости краевого бюджета с AAA до A, связано с изменением таких критериев, как «дефицит/профицит бюджета» (с 4,64% до 8,57%), «Отношение кредитов к расходам бюджета» (с 2% до 7,4%), «Коэффициент бюджетной результативности» (с 5,91 до 6,67), «Коэффициент бюджетной обеспеченности» (с 3,6 до 3,2), «Коэффициент покрытия собственными доходами минимального уровня расходов» (с 6,8% до 8,3%), а также это значительное уменьшение доли сферы услуг в ВРП (с 30,4% до 17,36%).

На начало 2013 года государственный долг Красноярского края увеличился на 11,74 млрд руб., а дефицит бюджета составил 31,21 млрд руб., что на 7,11 млрд больше по сравнению с 2012 годом.

В 2014 году ситуация продолжит усугубляться в связи с тем, что дефицит бюджета увеличивается.

На данный момент времени (2014 г) в крае принимаются решения по сокращению уровня дефицита бюджета (32,581 млрд на 12.10.2014), путем увеличения доходов, повышения дисциплины налогоплательщиков и приватизации краевого имущества.

## Литература

1. Валовой региональный продукт [Электронный ресурс] // Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Красноярскому краю . URL: <http://krasstat.gks.ru/>.
2. Финансовая устойчивость региональных бюджетов [Электронный ресурс]. URL: <http://www.mycapital.ru/upload/1088759162.pdf> /.
3. Годовой отчет об исполнении бюджета за 2012 год [Электронный ресурс] // Официальный интернет-портал правовой информации Красноярского края. URL: <http://zakon.krskstate.ru/0/doc/13797/> /.

4. Годовой отчет об исполнении бюджета за 2013 год [Электронный ресурс] // Министерство финансов Красноярского края. URL: <http://minfin.krskstate.ru/openbudget/othcet/othcet2013/>.
5. Паспорт региона // Единый портал бюджетной системы Российской Федерации [Электронный ресурс]. URL: <http://budget.gov.ru/regions/passport/>.
6. Величина прожиточного минимума [Электронный ресурс] // Министерство экономики и регионального развития Красноярского края. URL: [http://www.econ.krskstate.ru/ser\\_kray/potrebynok/livingwage/](http://www.econ.krskstate.ru/ser_kray/potrebynok/livingwage/).
7. Численность постоянного населения [Электронный ресурс] // Единая межведомственная информационно-статистическая система. URL: <http://www.fedstat.ru/indicator/data.do/>.

## **ИНВЕСТИЦИИ В АПК АЛТАЙСКОГО КРАЯ КАК ЭЛЕМЕНТ НЕРАВНОВЕСНОСТИ**

**Тарасова А.Ю.**

*Научный руководитель: д.э.н., доцент Полтарыхин А.Л.  
Алтайский государственный технический университет, Барнаул, Россия*

*In article the current state of an investment demand in agro-industrial complex is described.*

*В статье описывается современное состояние инвестиционного спроса в агропромышленном комплексе.*

В современных условиях инвестиции становятся важнейшим средством для качественного и количественного трансформирования капитала. Как известно, с течением времени основные фонды изнашиваются, что прямо отражается на количественных и качественных показателях деятельности АПК Алтайского края на всех уровнях.

Финансовое состояние предприятий АПК остается пока тяжелым. Износ основных производственных фондов в целом по пищевой и перерабатывающей промышленности более 40%, а по отдельным предприятиям – 70%. Для того, чтобы в условиях рыночной экономики осуществлялось воспроизводство, а не стагнация АПК, необходимо инвестирование средств в ремонт, модернизацию оборудования, реконструкцию производства, в замену физически устаревших основных фондов.

Основными финансовыми инвесторами (кредиторами) сельскохозяйственных организаций Алтайского края являются Сбербанк и Россельхозбанк с общей долей вложений в размере 95% от всех инвестируемых заемных средств в отрасль сельского хозяйства.

Среди основных проблем в АПК Алтайского края можно выделить: не совершенствование законодательства, в том числе налогового; отсутствие полноценной рыночной инфраструктуры; диспаритет цен; недостаток стартового капитала у вновь образующихся агропромышленных формирований.

Немаловажно отметить то, что негативное влияние на формирование инвестиционного спроса которое, на наш взгляд, оказывает недоступность сельскохозяйственным организациям кредитного рынка, которая заключается: сохранении высокой цены кредитного капитала и высоких кредитных рисках финансирования банковской системой аграрного сектора; отсутствии ликвидной залоговой базы; низкой кредитоспособности и инвестиционной привлекательности сельскохозяйственного производства.

За период с 2007 по 2013 год объемы инвестируемых средств в АПК и его базовую отрасль – сельское хозяйство, резко снизились. Их доля составляет в среднем 21% от общих инвестиций, направленных в экономику края (рис. 1). Основным источником инвестиционных вложений являются собственные средства организаций (в среднем – 94,8%).

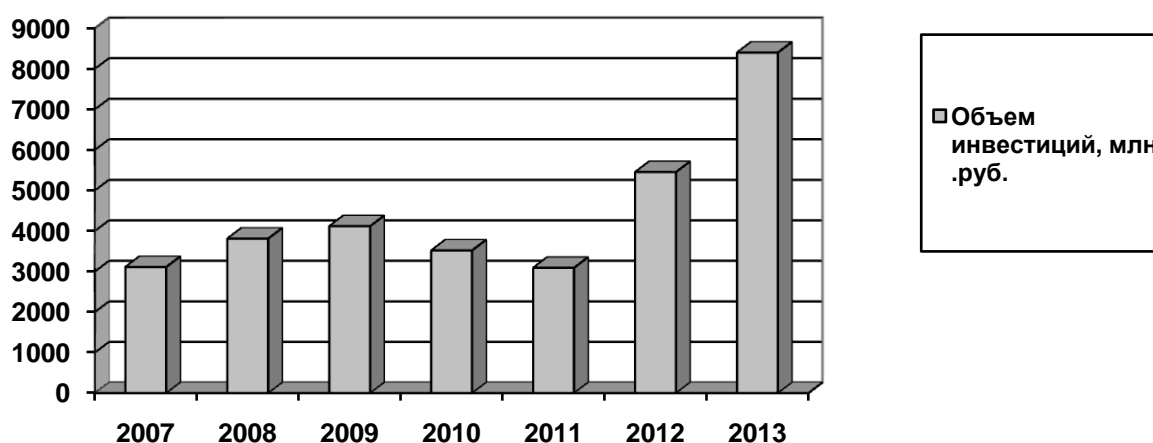
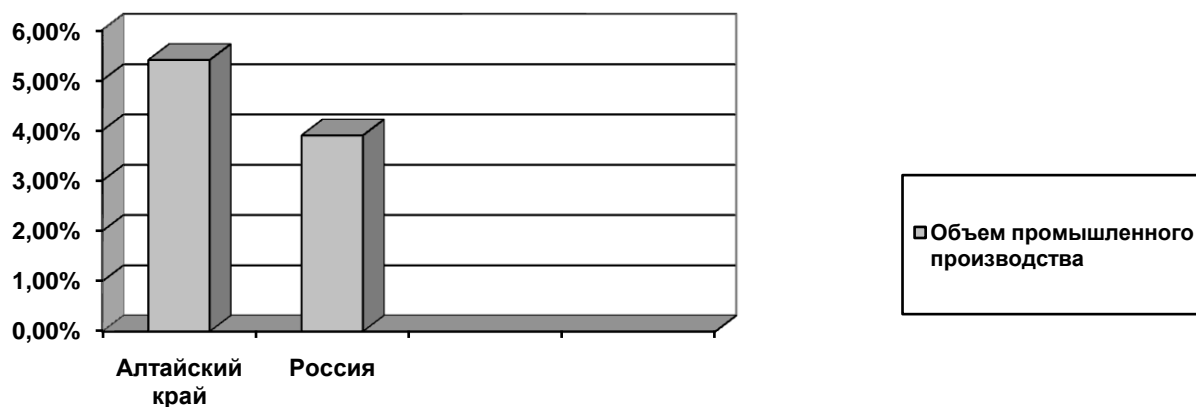


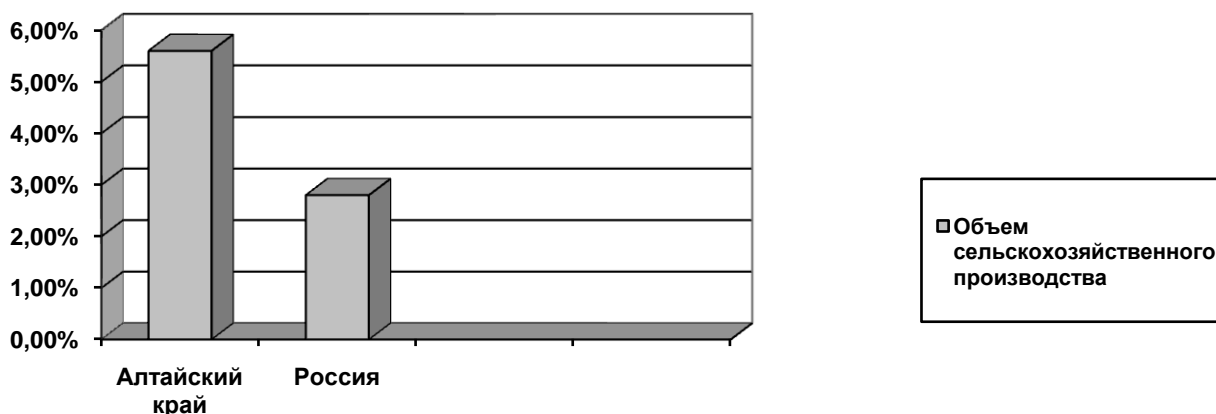
Рисунок 1 – Динамика объема инвестиций в АПК Алтайского края

Однако следует отметить, что произошла перестройка в системе инвестиций в АПК, т.е. инвестиционная политика в Алтайском крае за последние годы претерпела значительные изменения. Заметно возрасла в 2007–2013 годах (рис.1) инвестиционная составляющая в региональном бюджете, совершенствовалась законодательная база, направленная на стимулирование инвестиционного процесса в регионе и поддержку реального сектора со стороны государства. Край активно участвует в федеральных целевых программах и конкурсах на получение федерального финансирования для различных социально-экономических нужд.

В 2011 году темпы развития экономики Алтайского края превысили среднероссийские: объемы промышленного производства возросли на 5,4% (по России – на 3,9 %) (см. рис.2), сельскохозяйственного производства – на 5,6 % (по России – на 2,8 %) (см. рис.3). В прошлом году, впервые, собственные доходы консолидированного бюджета края превысили безвозмездные поступления из федерального бюджета (51 % и 49 % соответственно)[2].

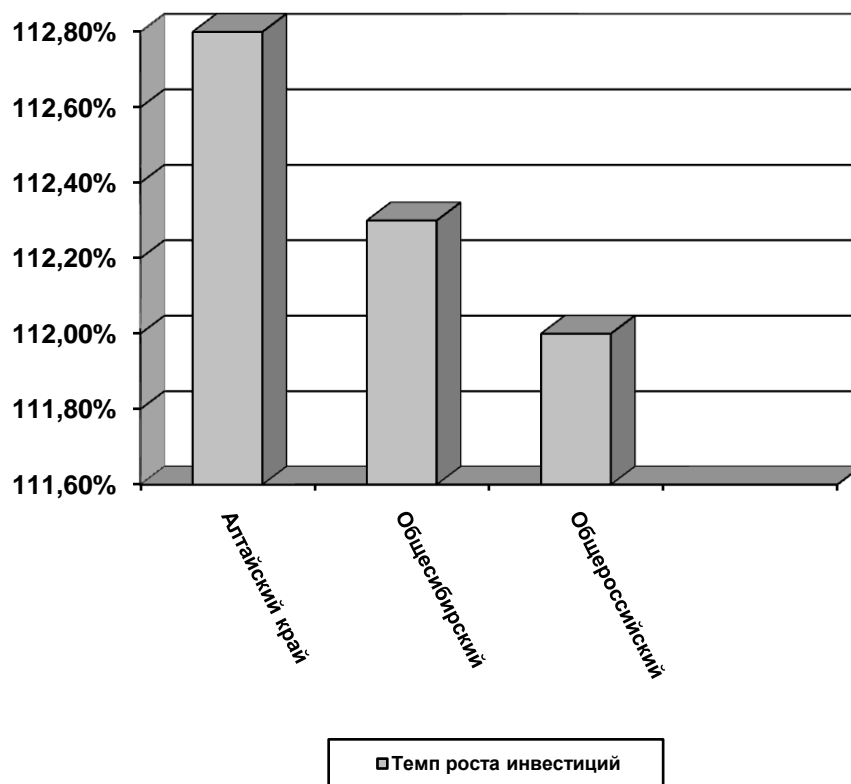


*Рисунок 2 – Объем промышленного производства*



*Рисунок 3 – Объем сельскохозяйственного производства*

В среднем за последние три года темп роста инвестиций в основной капитал за счет всех источников финансирования составил 112,8% при общесибирском – 112,3% и общероссийском – 112,0% (см. рис.4). Реализуемые меры государственного стимулирования и использование возможностей частно-государственного партнерства позволили существенно повысить в 2012–2013 годах темп роста инвестиций в экономику края – до 119,4 % [2].



*Рисунок 4 – Темп роста инвестиций в основной капитал*

По направлению «Стимулирование развития малых форм хозяйствования» приоритетного национального проекта «Развитие АПК» с начала 2008 года крестьянскими (фермерскими) и личными подсобными хозяйствами оформлено свыше 1,1 тыс. кредитов на сумму 222,3 млн руб. [3].

За счет средств краевого лизингового фонда в январе-феврале 2011 года сельхозорганизациями края приобретено 22 единицы техники на сумму 65,8 млн руб [3].

По мнению вице-губернатора Алтайского края Владимира Притупова, в бюджете Алтайского края на 2011–2013 годы на поддержку сельского хозяйства заложено 4,6 млрд руб. Поступление доходов в краевой бюджет в 2014 году ожидается в размере 65 869 млн руб., что превысит уровень 2010 года в 1,1 раза. На 2015 год общий объем доходов прогнозируется в размере 66 758 млн. рублей, на 2016 год – 68 783 млн руб. [1].

Таким образом, Алтайский край, обладая высоким экономическим потенциалом, стабильно развивающейся экономикой, имеет и достаточно высокий уровень инвестиционной привлекательности за счет умеренного инвестиционного риска, наличия благоприятного инвестиционного климата, открытого доступа к информации об инвестиционной деятельности в крае и всесторонней поддержки данного направления Администрацией края.

### **Литература**

1. Краевой бюджет на 2014 год и на плановый период 2015 и 2016 годов [Электронный ресурс]. URL: [fin22.ru/files/bud\\_book\\_2014-3.pdf](http://fin22.ru/files/bud_book_2014-3.pdf).

2. Открытый горизонт для инвесторов [Электронный ресурс] // Эксперт. URL: <http://m.expert.ru/expert>.
3. Полтарыхин, А.Л. Процесс формирования стратегии инновационного развития производственного предприятия / А.Л. Полтарыхин, О.Ю. Овчаренко // Вестник Алтайского государственного аграрного университета. – 2011. Т. 75. – № 1. – С. 107–109.
4. Полтарыхин, А.Л. Приоритеты реализации стратегии инновационного развития регионального АПК / А.Л. Полтарыхин, П.В. Михайлушкин, О.В. Шумакова [и др.]. – Барнаул, 2013.
5. Полтарыхин, А.Л. Модель пространственной организации регионального продуктового кластера / А.Л. Полтарыхин В.А. Кундиус // Международный сельскохозяйственный журнал. – 2010. – № 6. – С. 45–47.
6. Региональные программы развития сельского хозяйства [Электронный ресурс]. URL: <http://www.rost.ru>.

## ПРОБЛЕМЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ МАЛОГО БИЗНЕСА

Катан И.А., Мануилова О.А.

*Научный руководитель: к.э.н., доцент Шестакова Н.Н.  
Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия*

*In article problems of small business in Russia and methods of their overcoming are considered.*

*В статье рассматриваются проблемы малого бизнеса в России и методы их преодоления.*

Для предпринимательства характерна высокая зависимость от внешней среды: в процессе осуществления своей деятельности бизнес находится под влиянием ряда факторов, сдерживающих его развитие. Эти факторы можно разделить на три группы

- ✓ общие (общеэкономического характера);
- ✓ территориальные;
- ✓ частные (преимущественно организационного характера).

Проблемы предпринимательства можно разделить на следующие группы:

1. Организационные, связанные с юридическим оформлением и регистрацией, открытием счета в банке.

Материально-техническое обеспечение: нехватка производственных помещений и оборудования, низкая квалификация персонала; низкая правовая защищенность деятельности.

2. Финансовые (инвестиционные) проблемы и проблемы капитализации сбережений индивидуальной ликвидности: затруднения в легализации капитала для регистрации предприятия, проблема формирования стартового капитала, установление связей с поставщиками.

Кредитная необеспеченность.



В этой статье мы распишем о проблемах общеэкономического характера и рассмотрим методы помощи в поддержку развития малого бизнеса.

Малый бизнес в России всегда испытывал дефицит финансовых средств. В свое время был принят Федеральный закон N 223-ФЗ «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц», благодаря которому было позволено открыть новые рынки малому и среднему бизнесу, а за счет устранения монополизации на рынке услуг и сырья и поддержки честной конкуренции снизилась стоимость товаров для закупок предприятиями малого и среднего бизнеса. Ежегодно крупнейшие российские компании с госучастием закупают продукцию на триллионы рублей. Но участие малого бизнеса на сегодняшний день в этих закупках очень мало. Более того, около 60% закупок – это импортные товары и услуги. Работа по тому, чтобы малый и средний бизнес активнее участвовал в закупках госкомпаний, идет несколько лет. Однако пока эта работа далека от финала.

Для нормальной деятельности бизнеса необходимо обеспечить оптимальное сочетание интересов государства, потребителей и субъектов предпринимательства. А для этого следует ввести упорядоченную и эффективную нормативно-правовую базу малого предпринимательства, которая будет стимулировать развитие бизнеса и создавать благоприятные условия для тех, кто готов начать и продолжить свое дело.

Дефицит и трудность в получении финансовых средств на развитие бизнеса является тормозом развития экономики. По итогам первого полугодия года 2014 года 68% кредитов было выдано сроком до 12 месяцев. Доля ссуд сроком свыше трех лет при этом сократилась до 11% против 19% в 2011 году. При этом растет и доля просроченной задолженности малого бизнеса. По состоянию на 1 августа 2014 года доля просроченной задолженности в сегменте МСБ достигла 8%, что на 0,9 п. п. больше, чем на 1 января 2014 года. Несмотря на то, что количество малых предприятий в России находится на высоком уровне, большая часть населения не стремится заниматься бизнесом. Проблема усугубляется также тем, что за последние пять лет оборот и прибыльность небольших предприятий в реальном выражении снизились – оба показателя в среднем на 6%.

Большинство россиян (68%) по-прежнему высоко оценивают статус предпринимателя, однако не решаются открыть собственное дело. Нежелание заниматься предпринимательской деятельностью обусловлено как боязнью потерпеть неудачу, так и пониманием недостаточности своего опыта и знаний для успешного ведения бизнеса. Таковы данные российской части международного исследования «Глобальный мониторинг предпринимательства», проведенного Высшей школой менеджмента СПбГУ при поддержке компании EY (входит в состав Ernst&YoungGlobalLimited).

Согласно данным исследования, 59% респондентов не видят для себя возможности в ближайшее время стать предпринимателями, поскольку боязнь быть неуспешными удерживает их от организации собственного бизнеса. Лишь немногим более четверти участников исследования (28%) полагают, что обладают достаточным опытом и знаниями, чтобы открыть свое дело. По этому показателю Россия опережает Малайзию, Сингапур, Тайвань, Южную Корею и Японию, однако отстает от европейских стран и стран БРИКС.

Лишь около 3% из числа российских респондентов, не занимающихся предпринимательством, рассматривают возможность открытия собственного дела в ближайшее время. Отсутствие большого количества желающих открыть собственное дело во многом объясняется негативной оценкой респондентами условий для ведения бизнеса – только 18% участников исследования считают условия для организации бизнеса в регионе их проживания благоприятными.

Как отмечается в исследовании, несмотря на низкий уровень оптимизма относительно внешних условий ведения бизнеса, количество новых предпринимателей за год выросло на рекордные 25%. Сегодня 5,8% россиян являются предпринимателями. Это самый высокий показатель за всю историю проведения данного исследования в России. По этому показателю Россия опережает Германию, Испанию, Финляндию, Францию и Японию. В то же время число устоявшихся предпринимателей, т. е. тех, чей бизнес существует на рынке более трех с половиной лет, составляет 3,4%.

Что нужно сделать государству для того, чтобы переломить тенденцию и повысить доступность кредитов для малого бизнеса? Есть несколько ключевых тем.

Первая тема – разработка механизма субсидирования процентных ставок по кредитам для бизнеса, экспортирующего свою продукцию, работы, услуги. В данный момент в России менее 1% предпринимателей экспортируют свои товары за границу, однако необходимо менять ситуацию – создавать предприятия, сразу ориентированные на экспорт, мотивировать бизнес выходить на глобальные рынки.

Вторая тема – микро-кредитование. Сегодня предельная сумма в микрокредитовании – млн руб., однако потребности в деньгах у бизнеса существенно выше, поэтому важно обсудить повышение предельной суммы в микрокредитах до 3 млн.

И, наконец, третья тема – определение условий отнесения займов субъектов МСП к категориям качества более высокого уровня, предполагающего более низкий процент резервирования. Сейчас, чтобы малый бизнес получил кредит, банк оценивает риски и резервирует определённую сумму в Центробанке, для группы малого бизнеса это сумма составляет 100%. В интересах бизнеса – чтобы малый бизнес из высокой группы риска перешел в более низкую группу риска. Во многих странах, включая страны БРИК-С, допускается относить кредит МСП в ту или иную категорию качества надежности ссуды только по одному критерию – качеству обслуживания долга. В этом случае, во-первых, существенно упрощается сам порядок резервирования с уменьшением среднего размера создаваемых резервов, что приводит к снижению процентной ставки; Во-вторых, снижается риск пересмотра мотивированного суждения банка со стороны ЦБ в ходе проверки, что в настоящее время часто приводит не только к доначислению резерва и ухудшению финансового положения банка–кредитора, но и боязни последнего относить кредит МСП в высокую категорию качества надежности ссуды при ее выдаче.

Развитие данного сектора крайне важно для диверсификации экономики, и, обсуждая необходимость смены структуры экономики, нужно говорить о развитии, в первую очередь, малого и среднего бизнеса, считает парламентарий. По его словам, говоря о поддержке малого и среднего бизнеса в условиях санкций, необходимо делать ставку на предоставление преференций и льгот.

## Литература

1. Предприниматели обсудят создание новых рынков сбыта для малого бизнеса // Информационное агентство России. URL: <http://itar-tass.com/novosti-partnerov/1524053>.
2. «Опора России» предложит новые механизмы финансирования малого бизнеса // Информационное агентство России. URL: <http://itar-tass.com/novosti-partnerov/1518629>.
3. Проблемы малого бизнеса // Объединение предпринимателей города Шахты. URL: <http://business-shahty.ru/support/problems/>.
4. Почему в России трудно стать бизнесменом? // Финансовая газета. URL: <http://fingazeta.ru/lifestyle/pochemu-v-rossii-trudno-stat-biznesmenom-193998/>.

### **СЕКЦИЯ 3. ОПЫТ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ГОСУДАРСТВЕННЫХ И МУНИЦИПАЛЬНЫХ ФИНАНСОВ. ВОЗМОЖНОСТИ ЧАСТНО-ГОСУДАРСТВЕННОГО ПАРТНЕРСТВА**

#### **ГОСУДАРСТВЕННО-ЧАСТНОЕ ПАРТНЕРСТВО КАК АЛЬТЕРНАТИВНЫЙ СПОСОБ ФИНАНСИРОВАНИЯ ЦЕЛЕВЫХ ПРОГРАММ: ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ**

**Воробьева Г.Е.**

*Научный руководитель: к.э.н., доцент Сербина И.Н.*

*Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия*

*We have investigated the financial mechanism of goal-oriented programs, special attention is paid to finance the goal-oriented programs. We have proposed the alternative way to finance the goal-oriented programs – Public-Private artnership (PPP). The different approaches to the category of the PPP and many forms of the PPP are considered. Contracts, rent and leasing contracts, production sharing agreements, joint ventures, concessions are the forms of the PPP.*

*Изучен финансовый механизм целевых программ, особое внимание уделено финансированию целевых программ. Предложен альтернативный способ финансирования целевых программ – государственно-частное партнерство (ГЧП). Рассмотрены различные подходы к трактовке категории ГЧП, а также формы ГЧП. Формами ГЧП являются контракты, арендные и лизинговые договоры, соглашения о разделе продукции, совместные предприятия, концессии.*

В настоящее время в Российской Федерации важными инструментами реализации экономических и социальных функций государства являются приоритетные национальные проекты и целевые программы в форме федеральных, региональных и муниципальных долгосрочных и ведомственных целевых программ, федеральной адресной целевой программы.

Актуальным вопросом финансового обеспечения целевых программ является формирование эффективного механизма их реализации программ. Финансовый механизм целевых программ представляет собой совокупность элементов, способов, методов и инструментов формирования, использования и распределения финансовых ресурсов для программных мероприятий. Основными элементами финансового механизма являются:

- 1) финансовое планирование;
- 2) финансирование;
- 3) финансовый аудит на базе мониторинга эффективности расходования бюджетных средств;
- 4) анализ и оценка своевременности, непрерывности, полноты и достаточности финансирования.

В соответствии с Бюджетным кодексом РФ (Ст. 179) целевые программы финансируются за счет бюджетных средств, т.е. традиционным способом финансового обеспечения целевых программ является программно-целевое бюд-

жетирование. Данный способ является наиболее простым вариантом финансирования целевых программ, т.к. средства напрямую выделяются из бюджета конечным получателям. Однако анализ статистических данных свидетельствует о том, что финансирование на основе программно-целевого бюджетирования недостаточно. Так в 2011 г. финансирование федеральных целевых программ составило лишь 9,86% от расходов федерального бюджета [4]. В этих условиях особую значимость приобретает поиск альтернативных способов финансирования, а именно посредством механизмов рыночной экономики. Наиболее привлекательным способом финансирования целевых программ представляется консолидация финансовых ресурсов государства и частного сектора.

В последние десятилетия в экономике ряда развитых и развивающихся стран возникла особая форма взаимодействия государственного и частного секторов. Такое партнерство называется Public-Private Partnership (PPP), в российской литературе – «государственно-частное партнерство» (ГЧП).

Существуют два подхода к трактовке категории государственно-частного партнерства. Согласно первому подходу, ГЧП отождествляют с косвенной приватизацией. Данный подход учитывает масштабность участия частных компаний в реализации правомочий собственности, передаваемых им в рамках проектов и программ от государства, а именно финансирование, проектирование, строительство, владение и эксплуатация государственных предприятий. В соответствии со вторым подходом, ГЧП находится на границе государственного и частного секторов, не являясь при этом ни приватизированным, ни национализированным институтом. Это своего рода «третий путь», позволяющий использовать политические по сути формы улучшения предоставления населению общественных (публичных) благ.

Итак, государственно-частное партнерство представляет собой кооперацию государства и частного сектора с целью реализации общественно значимых проектов и программ в различных сферах деятельности. При этом ГЧП позволяет частному партнеру реализовать свой потенциал, а государству сохранить право собственности и контрольные функции в социально значимых секторах экономики. Государство устанавливает цели и задачи проектов и программ с позиций общественных интересов, определяет количественные и качественные показатели достижения целей, осуществляет текущий и последующий контроль реализации проектов, а частный партнер берет на себя ответственность за оперативную деятельность на разных стадиях проектов и программ.

Разделение правомочий собственности между государственным и частным секторами экономики в рамках ГЧП касается права контроля над использованием активов, права на доход, управление, изменение капитальной стоимости объектов соглашений и переуступку тех или иных собственнических правомочий другим лицам [2, с. 62]. Согласно западноевропейскому подходу основным признаком государственно-частного партнерства является участие сторон в кооперационной цепочке по созданию добавленной стоимости. В свою очередь, процесс ее создания в значительной степени определяется характером перераспределения задач и рисков между государством и частным партнером. При этом каждый партнер принимает на себя те задачи и ответственность, которые он может обеспечить с лучшим качеством и эффективностью. Это и есть синергический потенциал партнерства.

Государственно-частное партнерство имеет широкий спектр различных форм, которые представлены в таблице.

### Формы государственно-частного партнерства

Форма ГЧП	Суть формы ГЧП
Контракты	Государство предоставляет частным компаниям контракты на выполнение работ и оказание общественных услуг, на управление, поставку продукции для государственных нужд, контракты технической помощи
Аренда, лизинг	Государство передает частному партнеру государственное имущество во временное пользование и за определенную плату. Договор аренды предполагает возвратность предмета арендных отношений, причем правомочие по распоряжению имуществом сохраняется за собственником и не передается частному партнеру. В случае договора лизинга частный партнер всегда имеет право выкупить государственное имущество
Соглашения о разделе продукции	Государство предоставляет частному партнеру на возмездной основе и на определенный срок исключительные права на поиски, разведку, добычу минерального сырья на участке недр, указанном в соглашении, и наведение связанных с этим работ, а частный партнер обязуется осуществить проведение указанных работ за свой счет и на свой риск
Совместные предприятия	В зависимости от структуры и характера совместного капитала совместные предприятия могут быть акционерными обществами или совместными предприятиями с долевым участием сторон. Возможности частного партнера в принятии самостоятельных административно-хозяйственных решений, а также риски определяются долей в акционерном капитале. Существенная особенность совместных предприятий – постоянное участие государства в текущей производственной, административно-хозяйственной и инвестиционной деятельности
Концессия	Государство (концедент), оставаясь полноправным собственником имущества, составляющего предмет концессионного соглашения, уполномочивает частного партнера (концессионера) выполнять в течение определенного срока оговариваемые в соглашении функции и наделяет его с этой целью соответствующими правомочиями, необходимыми для обеспечения нормального функционирования объекта концессии. За пользование государственной собственностью концессионер вносит плату на условиях концессионного соглашения. Право собственности на выработанную по концессии продукцию передается концессионеру

В российской практике используются все формы ГЧП, кроме концессий. В то же время концессия – это наиболее развитая, перспективная и комплексная форма партнерства, так как она носит долгосрочный характер, что позволяет обеим сторонам осуществлять стратегическое планирование своей деятельно-

сти, но в то же время государство оставляет за собой право распоряжения государственной собственностью, передавая концессионеру только права владения и пользования объектом государственной собственности. На сегодняшний день состояние производственной инфраструктуры в России можно оценить как неудовлетворительное. За последние 10–15 лет практически не осуществлялось инвестиций в развитие инфраструктуры, не строились новые мощности. Даже в условиях экономического роста в России не наблюдается адекватного увеличения производства и массированного притока инвестиций в производственную инфраструктуру. Причинами такой ситуации являются:

- 1) дефицит бюджетных средств для обеспечения расширенного воспроизводства в отраслях инфраструктуры;
- 2) институциональная неготовность государства к передаче определенных прав на инфраструктуру частному сектору;
- 3) высокие риски инвестирования в капиталоемкие объекты при отсутствии гарантий государства.

В России необходимо избавиться от устоявшегося стереотипа, согласно которому только частная компания эффективна, а государство является неэффективным собственником по определению. Если брать в качестве критерия эффективности прибыль, то в большинстве случаев это так. Но при объективном экономическом анализе нельзя смешивать эффективность с точки зрения хозяйствующего субъекта и эффективность для общества. То, что может быть эффективным для частной компании, вовсе не означает автоматически эффективность для общества. И наоборот: частная компания, например, никогда не станет держать избыточные мощности и дублирующие сети, она их выведет из оборота как неэффективные, а государство в интересах общества, хоть и с повышенными издержками производства, может и должно иметь «запас прочности», достаточный для работы сетевых систем в чрезвычайных ситуациях [1]. В нашей стране отсутствует концепция управления государственной собственностью. Государство не очерчивает границу своей ответственности за государственную собственность перед частным партнером. Законодательная власть должна официально принять закон, устанавливающий перечень объектов, не подлежащих приватизации. Неясность в вопросах передачи части прав собственности государства частному сектору, отсутствие законов о государственной собственности, национализации и других важнейших нормативных актов обуславливают чрезвычайно высокие риски инвестирования частных средств в объекты принадлежащей государству инфраструктуры. Законодательное закрепление прав пользования объектами государственной собственности за частными компаниями в рамках концепции ГЧП (в первую очередь, концессий), предоставление правовых гарантий этим компаниям по возврату вложенных средств позволит значительно снизить риски частных инвестиций и активизировать процесс привлечения отечественного и зарубежного капитала в объекты государственной собственности [1]. В последнее время Россия активно предпринимает шаги по институционализации концессий. 21 июля 2005 года Государственной думой РФ был принят Федеральный закон №115-ФЗ «О концессионных соглашениях», в 2008 году был создан Экспертный совет по вопросам концессионного законодательства при Государственной думе РФ. В 2009 году Экспертным советом был принят модельный региональный закон «Об участии

субъекта Российской Федерации, муниципального образования в проектах государственно-частного партнерства», а в 2011 году обсуждались предложения по созданию условий для реализации государственно-частного партнерства по энергоэффективности в бюджетной сфере посредством заключения энергосервисных договоров. В Российской Федерации имеется значительный потенциал для развития многих форм ГЧП, однако для его практической реализации необходимо решение ряда следующих проблем:

1. ГЧП нельзя рассматривать узко, только как привлечение дополнительных ресурсов в капиталоемкие проекты властей всех уровней. Нужно учитывать реальные интересы обеих сторон. Необходимо разобраться в особенностях российской модели взаимодействия государства и частного сектора. Эффективное партнерство реально только при условии полной ясности и предсказуемости стратегии дальнейшего развития страны. Эффективность партнерства при этом может быть утрачена.

2. Необходим существенный прогресс в развитии российского законодательства о государственно-частном партнерстве, в особенности, в отношении принятия, распределения полномочий и защиты интересов сторон партнерства.

3. Разработка проблемы концессий ведется в стране не системно: власть сосредоточивается в основном на законодательных вопросах, не уделяя должного внимания экономическим и социальным проблемам, механизму функционирования и регулирования концессий. В то же время проблема концессий не сводится к одному или нескольким законам. Она имеет комплексный, институциональный характер и должна решаться на основе системного подхода.

4. Требуется создать координирующий и регулирующий орган, который будет учитывать интересы разнородных организаций, участвующих в законотворческой деятельности в области концессий как базовой формы ГЧП, и разрабатывать единую концептуальную основу.

5. Необходимо подготавливать высококвалифицированные кадры, способные профессионально составлять долгосрочные концессионные договоры.

В настоящий момент специалистов такого уровня не готовят российские образовательные учреждения, отсутствуют соответствующие программы и спецкурсы. Нет методик по составлению государственными органами власти инвестиционных договоров с длительными сроками окупаемости инвестиций. А если учесть, что по такому договору государственная собственность переходит во владение и пользование частной компании на 20–50 лет, то можно понять ту ответственность, которая ложится на чиновника любого уровня, подписывающего концессионный договор от имени государства. Таким образом, для эффективной реализации целевых программ и, как следствие, успешной модернизации объектов инфраструктуры страны, оказания в необходимом объеме услуг населению, должны активно использоваться механизмы государственно-частного партнерства для привлечения частного капитала. Одновременно с этим очевидно, что данный процесс требует сегодня усиления внимания к его научно-обоснованному методологическому обеспечению, формированию и детальной проработке законодательной базы



## Литература

1. Варнавский, В.Г. Государственно-частное партнерство в России: проблемы становления [Электронный ресурс] / В.Г. Варнавский // Отечественные записки: журнал для медленного чтения. URL: <http://www.strana-z.ru/?article=988&numid=21>
2. Дерябина, М. Государственно-частное партнерство: теория и практика / М. Дерябина // Вопросы экономики. – 2011. – №8. – С. 61–77.
3. Лукьянова К. А. Формирование и функционирование механизма государственно-частного партнерства: научно-теоретические и практические аспекты // Лизинг. – 2011. – №2. – С.50–62.
4. Федеральные целевые программы и Федеральная адресная инвестиционная программа. Инвестиционный фонд Российской Федерации.

## ЭФФЕКТИВНОСТЬ ФИНАНСОВОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ПРОДОВОЛЬСТВЕННОЙ БЕЗОПАСНОСТИ РОССИИ

Грива А.Г.

*Научный руководитель: д.э.н., профессор Колесняк А.А.  
Красноярский государственный аграрный университет,  
Красноярск, Россия*

В условиях присоединения Российской Федерации к ВТО проблема обеспечения продовольственной безопасности нашей страны приобретает все большую актуальность, превращаясь в одну из важнейших составляющих государственной экономической политики. В свою очередь, достижение продовольственной безопасности невозможно без эффективной системы ее финансового обеспечения. В статье обоснована необходимость осуществления мониторинга эффективности финансового обеспечения продовольственной безопасности страны; предложены производственные, финансовые и социальные показатели для его проведения. Дана оценка современного уровня бюджетного финансирования сельского хозяйства в России и эффективности финансового обеспечения продовольственной безопасности страны.

По мнению Н.Н. Семеновой (канд. экон. наук, доцента кафедры финансов и кредита Мордовского государственного университета им. Н. П. Огарева), продовольственная безопасность является важнейшей составной частью экономической безопасности государства, поскольку обеспечивает устойчивое производство основных продуктов питания и их доступность населению. В то же время продовольственная безопасность содействует способности государства к выживанию в экстремальных, кризисных ситуациях, что обуславливает повышение национальной силы государства.

Неслучайно в развитых экономиках обеспечение продовольственной безопасности признается важнейшим национальным приоритетом с активным участием государства. В зарубежных странах государство, используя различ-

ные инструменты и формы финансового регулирования (система дотаций и компенсаций, снижение налогов или освобождение от них, снижение тарифов на потребляемые сельским хозяйством ресурсы, система кредитования и страхования с компенсацией из бюджета и т. д.), оказывает значительную поддержку производителям сельскохозяйственной продукции. Это дает возможность не только обеспечивать продовольствием население стран, в том числе таких, которые несоизмеримы по плотности населения с Россией (Китай, Япония, страны Западной Европы и др.), но и экспортировать большие объемы сельскохозяйственной продукции и продуктов питания. Проблема продовольственной безопасности особенно актуальна для современной России, потерявшей продовольственную независимость по таким продуктам, как мясо и молоко. Семенова Н.Н. отмечает, что за период 2000–2012 гг. импорт продовольственных товаров и сельскохозяйственного сырья в России увеличился в 5,4 раза и составил на конец 2013 года 40,2 млрд долл. Кроме того, в связи с присоединением России к ВТО появляются новые риски и угрозы для устойчивого развития отечественного сельскохозяйственного производства и продовольственной безопасности страны. В свою очередь, одним из необходимых условий обеспечения продовольственной безопасности и независимости страны является наличие у сельскохозяйственных товаропроизводителей финансовых ресурсов, достаточных для осуществления технической модернизации отрасли и перехода на инновационный путь развития. Низкий уровень финансирования аграрного сектора экономики грозит серьезным отставанием от развитых стран в конкурентоспособности производимых продовольственных товаров [1]. Можно выделить несколько основных источников финансового обеспечения продовольственной безопасности страны:

- ✓ собственные средства сельскохозяйственных товаропроизводителей (прибыль, амортизационные отчисления и др.);
- ✓ бюджетные средства; специальные целевые фонды;
- ✓ кредиты и займы.

При этом важнейшим источником формирования финансовых ресурсов для обеспечения продовольственной безопасности любого государства являются бюджетные средства [2]. В настоящее время в Российской Федерации на развитие сельского хозяйства выделяется 0,4% ВВП, а удельный вес расходов на отрасль в общем объеме расходов консолидированного бюджета РФ снизился с 2,4% в 2008 году до 1,2% в 2013-м (табл. 2) [5].

**Таблица 1 – Расходы консолидированного бюджета РФ на финансирование сельского хозяйства и рыболовств [5]**

Год	Расходы консолидированного бюджета, млрд руб	в том числе: сельское хозяйство и рыболовство, млрд руб.	% к расходам	% к ВВП
2008	14157,0	238,3	1,7	0,6
2009	15847,3	279,1	1,8	0,7
2010	17301,0	262,3	1,5	0,6
2011	20004,8	268,8	1,3	0,5
2012	22825,8	276,5	1,2	0,4
2013	24442,7	361,3	1,9	0,8

Низким является и уровень бюджетной поддержки отрасли в процентах от стоимости продукции. Так доля государственной поддержки отрасли в стоимости произведенной сельскохозяйственной продукции в России составляет лишь 8% (для сравнения: в странах ЕС, Японии, Швейцарии, Норвегии этот показатель достигает 23–61%) [4]. В современных условиях бюджетное финансирование аграрного сектора экономики в России направлено на достижение параметров, установленных Доктриной продовольственной безопасности РФ (от 30 января 2010 г. № 120), и осуществляется на основе Государственной программы развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия, в которой определены цели, задачи и основные направления развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия. Согласно данным Министерства сельского хозяйства РФ, в рамках реализации Государственной программы «Развитие сельского хозяйства и регулирование сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2008–2012 гг.» (далее Госпрограмма) финансирование отечественного АПК в среднегодовом исчислении составило 130,6 млрд руб., а в целом за пять лет – 653,168 млрд руб. (табл. 2). В целом за 2008–2012 годы реализации Госпрограммы из всей совокупности показателей только два достигли прогнозного значения – располагаемые ресурсы домашних хозяйств в сельской местности и доля российского производства мяса и мясопродуктов в формировании ресурсов [5].

**Таблица 2 – Финансирование АПК в рамках Государственной программы «Развитие сельского хозяйства и регулирование сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2008–2012 годы», млрд руб. [5]**

Направление	2008	2009	2010	2011	2012
Устойчивое развитие сельских территорий	8,137	8,963	7,720	7,720	11,000
Создание общих условий функционирования сельского хозяйства	17,720	17,737	10,106	11,499	11,800
Развитие приоритетных подотраслей сельского хозяйства	13,144	16,417	10,585	23,129	26,800
Достижение финансовой устойчивости сельского хозяйства	78,642	112,270	72,991	74,701	81,000
Регулирование рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия	0,639	9,636	5,878	7,934	7,000
Итого	118,282	165,023	107,280	124,983	137,600

В то же время приходится с сожалением констатировать, что в нашей стране до сих пор не разработана единая методика проведения мониторинга эффективности финансового обеспечения продовольственной безопасности.

В Доктрине продовольственной безопасности РФ говорится о необходимости проведения мониторинга продовольственной безопасности в целом [3]. В данном документе в целях оценки состояния продовольственной безопасности страны определены три группы показателей в:

- сфере организации и управления;

- сфере производства и национальной конкурентоспособности;
- сфере потребления.

Кроме того, в Доктрине установлены пороговые значения удельного веса отечественной сельскохозяйственной и рыбной продукции, сырья и продовольствия (зерно, картофель, молоко, мясо и др.) в общем объеме товарных ресурсов внутреннего рынка. На наш взгляд, в рамках общего мониторинга продовольственной безопасности страны целесообразно проводить также оценку состояния ее финансового обеспечения. Необходимость проведения подобного мониторинга обусловлена тем, что он позволяет соединить стадию получения информации со стадией предварительного реагирования на выявленные угрозы в сфере продовольственной безопасности, возникающие в результате недостаточности финансового потенциала аграрного сектора экономики, путем выработки определенных схем, алгоритмов и программ будущих действий. Мониторинг эффективности финансового обеспечения продовольственной безопасности страны, считает Семенова Н.Н., должен проводиться по окончании отчетного периода путем сопоставления запланированных и фактических показателей развития аграрного сектора экономики и обеспечения продовольственной безопасности. В рамках проведения мониторинга финансового обеспечения продовольственной безопасности важным аспектом является оценка эффективности и результативности использования финансовых ресурсов в АПК. Эффективность использования финансовых ресурсов может характеризоваться с различных сторон, но при этом следует различать ее экономическую и социальную составляющие. Экономическая эффективность использования финансовых средств означает достижение заданных результатов с использованием наименьшего объема затрат. Она определяется сравнением затраченных финансовых ресурсов с аналогичным показателем предыдущего периода. Наиболее сложной процедурой является оценка социальной эффективности, которая связана с определением конечного социального эффекта для общества в целом или определенной части населения [5].

Таким образом, главная задача мониторинга эффективности финансового обеспечения продовольственной безопасности – предоставление руководителям различных иерархических уровней управления объективной, конкретной и интегрированной информации для принятия решений и действий, направленных на формирование финансовых ресурсов для обеспечения устойчивого развития аграрного сектора экономики и продовольственной безопасности страны. В связи с этим принципиально в максимальной степени использовать данные официальной статистики. Сама же методика мониторинга должна быть адаптирована к современным условиям социально-экономического развития страны. Учитывая сказанное выше, на наш взгляд, для проведения мониторинга эффективности финансового обеспечения продовольственной безопасности страны целесообразно использовать три группы показателей социально-экономического развития аграрной сферы экономики: финансовые, производственные и социальные (табл. 3). Финансовые показатели отражают возможность осуществления модернизации и инновационного развития АПК, производственные – состояние сельскохозяйственного производства, а социальные показатели характеризуют степень решения социальных проблем в отрасли.

Таблица 3 – Показатели для оценки эффективности финансового обеспечения продовольственной безопасности страны [5]

Группа	Показатели
Финансовые показатели	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Доля расходов федерального бюджета на сельское хозяйство.</li> <li>2. Доля расходов на сельское хозяйство в ВВП.</li> <li>3. Объем инвестиций в основной капитал в сельском хозяйстве и темпы его роста.</li> <li>4. Доля инвестиций в основной капитал в сельском хозяйстве от общего объема инвестиций.</li> <li>5. Коэффициент обновления сельскохозяйственной техники.</li> <li>6. Уровень рентабельности сельскохозяйственного производства.</li> <li>7. Удельный вес убыточных сельскохозяйственных организаций</li> </ol>
Производственные показатели	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Темп роста производства продукции сельского хозяйства.</li> <li>2. Доля продовольствия, поступившего по импорту, в общем объеме продовольственных ресурсов</li> </ol>
Социальные показатели	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Уровень оплаты труда работников сельского хозяйства по отношению к средней заработной плате в экономике в целом.</li> <li>2. Доля населения с доходами ниже прожиточного уровня, в том числе в сельской местности</li> </ol>

В заключение отметим, что мониторинг эффективности финансового обеспечения продовольственной безопасности должен выступать одним из основных этапов выработки и реализации стратегических направлений государственной агропродовольственной политики России. Для организации данного мониторинга необходимо: во-первых, определение и фиксация в соответствующих документах функций и обязанностей отдельных федеральных органов исполнительной власти в осуществлении мониторинга; во-вторых, создание механизма обеспечения взаимодействия федеральных органов исполнительной власти в процессе мониторинга; в-третьих, создание организационного механизма осуществления мониторинга в субъектах РФ с последующим обобщением его результатов на федеральном уровне.

### Литература

1. Семенова, Н.Н. Теоретико-методологические принципы финансирования аграрного сектора экономики в контексте обеспечения продовольственной безопасности / Н.Н. Семенова // Бизнес. Образование. Право. Вестник Волгоградского института бизнеса. – 2012. – № 1. – С. 137–140.
2. Буздалов, И.Н. Сельское хозяйство под прессом структурных деформаций в экономике / И.Н. Буздалов // Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий. – 2010. – № 4. – С. 10–15.

3. Доктрина продовольственной безопасности РФ [Электронный ресурс]. URL: <http://www.mcx.ru/documents/document/show/14857.19.htm>.
4. О ходе и результатах реализации в 2012 году Государственной программы развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия: Национальный доклад [Электронный ресурс]. URL: [http://www.mcx.ru/documents/file\\_document/show/23818.htm](http://www.mcx.ru/documents/file_document/show/23818.htm).
5. URL: [http://vestnik.volbi.ru/files/27\\_v/section\\_4/vestnik-27-027.pdf](http://vestnik.volbi.ru/files/27_v/section_4/vestnik-27-027.pdf).

## САНКЦИОННАЯ ЭКОНОМИКА: ВОЗМОЖНОСТИ И УГРОЗЫ

Кравцов С.Д.

*Научный руководитель д.э.н., профессор Филимонова Н.Г.  
Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия*

*In this article the concept of sanctions and sanctional economy are discussed, some opportunities and dangers for the sanctional country are detected.*

*В статье рассматривается понятие санкций и санкционной экономики, выявляются возможности и угрозы для страны, находящейся под санкциями.*

В международных документах нет точного и исчерпывающего определения «экономические санкции». Каждый конкретный случай их применения рассматривается отдельно, а сами санкции определяются как некий набор мер экономического воздействия на конкретную страну с целью вынудить правительства стран – объектов санкций изменить свою политику. В уставе ООН нет понятий «экономические санкции» или «эмбарго», но упоминается «полный или частичный перерыв экономических отношений, железнодорожных, морских, воздушных, почтовых, телеграфных, радио- или других средств сообщения», что в целом соответствует распространенным представлениям о санкциях.

Санкции – действия, принимаемые одной страной или группой стран и направленные против интересов экономических интересов другой страны или группы стран, обычно с целью проведения в этой стране (странах) социальные или политические изменения. Как правило, санкции принимают форму ограничения на импорт или экспорт или на проведение финансовых операций [1].

Исходя из этого, санкционная экономика – это экономика, находящаяся под влиянием системы дискриминационных политических и экономических мер. Такая экономика чаще всего носит негативный характер.

В период с XX по XXI век к санкциям прибегали около 240 раз [2]. Санкции вводились против таких стран, как: Ангола, Афганистан, Гаити, Демократическая Республика Конго, Ирак, Иран, Кувейт, Куба, СССР, Северная Корея (КНДР), Либерия, Ливан и еще многих других стран. На примере Кубы и Ирана, можно оценить масштаб последствий экономических санкций.

Санкции против Кубы были введены в 1960 г., когда Куба экспроприировала собственность американских граждан и корпораций; в 1962 г. санкции были ужесточены до уровня почти полного эмбарго. В качестве условия снятия

санкций США требуют демократизации и уважения прав человека на Кубе, а также прекращения военного сотрудничества Кубы с другими странами. Результатом экономической блокады, стал колоссальный ущерб экономическому развитию Кубы в период после 1960 года. В 2005 году министр иностранных дел Кубы Фелипе Перес Роке сообщил, что за 44 года блокады кубинской экономике был нанесен ущерб в размере 82 млрд долл. По официальным данным правительства Кубы, по состоянию на начало декабря 2010 года прямой ущерб от экономической блокады составил 104 млрд долл. США (а с учетом обесценивания доллара по отношению к золоту в период после 1961 года – 975 млрд долларов США) [3].

«Жесткие» санкции вводились против Ирана с середины 90-х годов. Причинами являлись: «поддержка терроризма» и стремление к реализации своей собственной ядерной программы, которая, как полагают США, ведет к созданию ядерной бомбы. В 2012 г. США удалось провести санкции через Совбез ООН, к которым присоединилась и Россия. Самый серьезный отрицательный эффект на экономику Ирана оказали две меры – это исключение из межбанковской системы SWIFT и запрет на импорт нефти и газа в ЕС и США. В итоге в 2013 г. ВВП страны упал на 6,6 %[2].

В середине марта 2014 года, после того как Россия, вопреки прозвучавшим предупреждениям, признала итоги общекрымского референдума, поддержала одностороннее провозглашение независимости Республики Крым и приняла ее предложение о вхождении в состав России, США и Евросоюз, Австралия, Новая Зеландия и Канада ввели в действие пакет санкций против РФ. Эти меры предусматривали замораживание активов и введение визовых ограничений для лиц, включенных в специальные списки, а также запрет компаниям стран, наложивших санкции, поддерживать деловые отношения с лицами и организациями, включенными в списки. Помимо указанных ограничений, было также предпринято сворачивание контактов и сотрудничества с Россией и российскими организациями в различных сферах.

Последующее расширение санкций (с апреля по май) было связано с обострением ситуации на востоке Украины. Организаторы санкций обвинили Россию в действиях, направленных на подрыв территориальной целостности Украины, в частности, в поставке оружия пророссийским повстанцам. Следующие санкции против России были связаны с катастрофой Boeing 777 в Донецкой области 17 июля 2014 года, причиной которой, по мнению руководства ряда государств, стали действия повстанцев, поддерживаемых Россией. Эти санкции затронули ведущие банки, нефте- и газодобывающие и перерабатывающие компании России. В октябре власть Норвегии, которая не является членом Евросоюза, утвердила решение о присоединении к последнему пакету экономических санкций ЕС. Ко всему прочему, Европарламент предложил ЕС отключить Россию от системы международных платежей SWIFT, отказаться от участия в «Южном потоке» и сотрудничества в атомной энергетике.

Ответной мерой на санкции было введение Россией эмбарго на продовольственные товары, ввозимые на территорию России из стран, которые ранее ввели экономические санкции против физических и юридических лиц РФ.

В условиях глобальной экономики представить себе государство, не встроенное в систему мировых хозяйственных связей, невозможно. Однако

степень взаимосвязи может быть разной. Для России подобная зависимость от мира может отразиться на ряде сфер.

Во-первых, наиболее негативные последствия для России будут иметь ограничения, накладываемые на экспорт в Россию высоких технологий и доступ российских банков к дешевым длинным кредитным ресурсам.

Во-вторых, вызывает опасение обеспеченность страны стратегически важными товарами (продовольствие, лекарства, комплектующие для машин).

В-третьих, ослабление курса рубля ведет к росту цен на потребительском рынке, ухудшению жизненного уровня населения.

В четвертых, отток иностранных инвестиций приводит к удорожанию займов, падению роста производства, недополучению доходов в бюджет и пр. негативным последствиям.

Несколько цифр. До введения санкций на долю импорта приходилось около 40% расходов россиян на продукты питания. Повышение цен на продукты в связи с санкциями ударит по бюджету россиян, особенно беднейших слоев населения. По оценке директора Центра агропродовольственной политики РАНХиГС Натальи Шагайды, из-за эмбарго 30% российских семей не смогут обеспечить себя минимальным необходимым питанием. Она связывает это с исчезновением отдельных дешёвых продуктов, которыми питались бедные семьи, а также с общим повышением цен на продовольствие. По оценке «ВТБ Капитал», вследствие российских санкций инфляция в России увеличится на 1,5% и составит в 2014 году 7,5%. EuromonitorInternational также прогнозирует рост инфляции в связи с санкциями. По данным Росстата, инфляция в годовом выражении превысит 8,0%. Инвестиции в основной капитал, которые в прошлом году уже попали в полосу застоя, за первые восемь месяцев текущего года сократились на 2,5%. За текущий год, по оценкам частного мирового банковского бизнеса, отток капитала достигнет примерно 120 млрд долл.

Столь негативная экономическая ситуация тормозит потребительский спрос, который длительное время способствовал хотя бы какому-то экономическому росту. Из-за инфляции и замедления процесса кредитования рост реальных доходов за первые восемь месяцев года резко снизился. По словам главного экономиста ФГ БКС Владимира Тихомирова, к концу 2014 года ожидается сокращения реальных доходов и лишь небольшой их рост в 2015 году.

Самым ярким индикатором негативных процессов стал автомобильный рынок. В августе продажи новых автомобилей упали на 26% по сравнению с тем же месяцем прошлого года, о чем сообщает «Ассоциация европейского бизнеса» в России. В текущем году продажи новых автомашин по сравнению с первыми восемью месяцами 2013 года снизились на 12%.

Несмотря на всё вышперечисленное, по оценке ряда российских экспертов, санкции Запада способны стать стимулом для развития российской экономики, прежде всего для аграрного сектора, благодаря вытеснению зарубежных конкурентов и расширению рынка сбыта.

К положительным явлениям можно также отнести стремление к импортозамещению в легкой промышленности, что в свою очередь является мощным стимулом к развитию этой отрасли.

По мнению доктора экономических наук, профессора Е.П. Ушакова, «Российская экономическая политика должна ориентироваться на националь-



ные приоритеты, обеспечивающие защиту национальных интересов в условиях глобализации и переориентации статуса российской экономики как «сырьевого придатка мировой экономики» на независимую и самостоятельную структурную составляющую мировой экономики» [4].

Можно сказать, что санкции нанесли серьезный удар по экономике России. Из-за тесной зависимости курса рубля с ценой на нефть, потерь инвестиций и части импорта, а также неэффективной геополитики, Россия вступила в фазу экономического кризиса. Для его преодоления нужно поставить ряд задач. Главные из них:

- налаживание отношений с Западом, стремление к урегулированию конфликта на Украине;
- стимулирование развития национального производства и промышленности;
- формирование благоприятного инвестиционного климата, способствующего привлечению отечественных и зарубежных инвестиций в экономику;
- преодоления «привязки» российского рубля к валютной выручке и притока иностранного капитала.

Экономика России переживает нелегкие времена, преодолеть которые можно путем консолидации всех внутренних ресурсов для создания условий развития собственного производства.

### **Литература**

1. Словарь банковских терминов и понятий [Электронный ресурс]. URL: [https://www.banki.ru/wikibank/ekonomicheskie\\_sanktsii](https://www.banki.ru/wikibank/ekonomicheskie_sanktsii).
2. Санкции против Ирана обошлись Западу в миллиарды долларов и геополитическим крахом [Электронный ресурс]. URL: <http://www.pravda.ru/world/asia/middleeast/17-07-2014/1216656-iransanktsii-0>.
3. Санкции [Электронный ресурс]. URL: <https://ru.wikipedia.org/wiki>.
4. Ушаков, Е.П. Экономическая политика восстановления и устойчивости развития Российской экономики / Е.П. Ушаков // Национальные Интересы: Приоритеты и Безопасность. – 2014. – 267. – С. 4–12.

## **ОСОБЕННОСТИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА В БЮДЖЕТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ**

**Нельга Н.Ю.**

*Научный руководитель: к.э.н., доцент Голова Е.Е.  
Омский государственный аграрный университет им. П.А. Столыпина,  
Омск, Россия*

*This article describes the characteristics and specific features of accounting in budgetary institutions.*

*В статье описываются особенности и специфические черты бухгалтерского учета в бюджетных учреждениях.*

Как и все организации подразделяются Федеральным законом на три типа: бюджетное, казенное и автономное, так и бухгалтерский учет делится на бюджетный бухгалтерский учет, бухгалтерский учет в казенных учреждениях и бухгалтерский учет в автономных учреждениях, при этом каждый вид учета имеет свою специфику. Учреждения, которые состоят на финансировании своей деятельности из федеративного и местного бюджетов, называются бюджетными организациями [2].

Бюджетный бухгалтерский учет представляет собой упорядоченную систему сбора, регистрации и обобщения информации в денежном выражении о состоянии финансовых и нефинансовых активов и обязательств Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований и операциях, которые приводят к изменению вышеперечисленных активов и обязательств [1].

Бюджетный бухгалтерский учет осуществляется в соответствии с Федеральным законом «О бухгалтерском учете» [2], бюджетным законодательством, а также другими нормативными правовыми актами Российской Федерации и Инструкцией по бюджетному учету [3].

Инструкцией определен единый подход и порядок, который позволяет вести бюджетный бухгалтерский учет в государственных, региональных, муниципальных и прочих органах власти [3].

Операции, которые проводятся бюджетными организациями, обязательно сопровождаются первичными документами, данные с которых группируются по датам, на момент совершения операций, и накопительным способом заносятся в соответствующие регистры, т. е. журналы. Затем журналы операций подписываются непосредственным исполнителем и главным бухгалтером, а по завершении месяца, данные оборотов по счетам переносятся в Главную книгу. По окончании месяца обработанные первичные документы собираются в хронологическом порядке и сшиваются [6].

Комплексная автоматизация учета позволяет связывать процесс обработки первичной документации и оформление операций на соответствующих разделах Плана счетов бюджетного учета.

Человеку, который недостаточно хорошо знаком с основами ведения бюджетного учета может показаться, что бухгалтерский учет в бюджетных организациях сильно отличается от учета в организациях, которые осуществляют предпринимательскую деятельность. Действительно, бюджетный бухгалтерский учет отличается от бухгалтерского учета в коммерческих организациях, в первую очередь, из-за специфического источника получения средств. План счетов, всевозможные сметы, кодировка – почти все составляющие основу бухгалтерского учета имеют измененную форму [4].

Бухгалтерский учет в бюджетных организациях имеет специфические нюансы и особенности, которые обусловлены законодательством о бюджетном устройстве и бюджетном процессе, Инструкцией по бюджетному учету, другими нормативными документами по учету и отчетности в бюджетных учреждениях, их отраслевой спецификой. К данным особенностям можно отнести:

1. Организация учета в разрезе статей бюджетной классификации, т.е. бюджетный учет предусматривает появление новых классов и счетов. Это связано непосредственно с имеющимися особенностями работы самих учреждений.

2. Контроль исполнения сметы расходов.

3. Следует отметить, что отличительные черты присуще также и системе кодировки, а это означает, что бюджетные учреждения используют свой, специфичный план счетов, чтобы учитывать исполнение сметы расходов. Специфичность заключается в содержании номера счета Плана счетов бюджетного учета, состоящий, в свою очередь, из 26 разрядов и структурированный следующим образом: с 1 по 17 – это коды бюджетной классификации, с 18 по 26 – это коды счета бюджетного учета.

4. Переход на казначейскую систему исполнения бюджетов.

5. Выделение в учете кассовых и фактических расходов.

6. Баланс бюджетных учреждений отличается от баланса коммерческих структур, что, конечно же, меняет и саму структуру учета. Общая структура и его сущность остаются такими же – активы с левой стороны (средства полученные), пассивы с правой стороны (источники, образующие активы). Однако внутренняя конструкция, содержащая подробные данные по каждому пункту, имеет другой вид и оформление, что хорошо прослеживается при сравнении основных статей в обоих видах финансового учета. Глубокие изменения затронули и структуру основных и денежных средств, обязательств и финансовых активов.

7. Чтобы избежать путаницы с двумя разными видами отчетности, для бухгалтерских документов коммерческих и государственных организаций назначено разное время сдачи и приема. Учреждения бюджетной сферы предоставляют отчетность вышестоящим органам их согласно своим спискам и графикам сдачи отчетов.

8. Отраслевые особенности учета в учреждениях бюджетной сферы (здравоохранения, образования, науки и др.) [5].

Специфические особенности учета в бюджетных организациях вызывают необходимость дополнить общие задачи бухгалтерского учета более конкретными, как, например, точное исполнение утвержденного бюджета, соблюдение финансово-бюджетной дисциплины, мобилизация средств в бюджет и выявление дополнительных доходов.

Исходя из вышеперечисленных особенностей бухгалтерского учета в бюджетных организациях, мы представили сравнительную таблицу бюджетного учета и учета в коммерческих организаций.

#### **Отличительные черты бюджетного учета и учета в коммерческих организациях**

Признак	Учет в бюджетной организации	Учет в коммерческой организации
План счетов	Имеет пятнадцать разделов и тринадцать забалансовых счетов	Имеет девять разделов и пятнадцать забалансовых счетов

Окончание табл.

Признак	Учет в бюджетной организации	Учет в коммерческой организации
Система кодировки в плане счетов	С 1 по 17 – это коды бюджетной классификации, с 18 по 26 – это коды счета бюджетного учета	Код классификации коммерческого учета
Группировка счетов в регистрах бухгалтерского учета	Мемориально-ордерная система учета	Журнально-ордерная система учета
Отчетность	Общая структура и сущность такая же, однако внутренняя конструкция, содержащая подробные данные по каждому пункту, имеет другой вид и оформление, что хорошо прослеживается при сравнении основных статей в обоих видах финансового учета	Общая структура и сущность одинаковая, однако внутренняя конструкция, имеет другой вид и оформление
Сроки сдачи отчетности	Согласно своим спискам и графикам сдачи отчетов	Согласно своим спискам и графикам сдачи отчетов
Финансирование	За счет средств федеративного и местного бюджетов	За счет полученной прибыли
Финансовый контроль	Ревизии и проверки контрольными органами, в том числе Счетной палатой	Аудиторские проверки, ревизии и проверки контрольными органами

Суть бухгалтерского учета в бюджетных организациях является такой же, как и в других предприятиях – представление подлинной информации, которая касается производственной деятельности организации всем заинтересованным в данной информации лицам. Однако отражение на счетах совершенных операций абсолютно другое. Освоению и ведению учета в бюджетных учреждениях уделяется пристальное внимание. Знания, извлекаемые из финансового учета, являются только лишь одной из основ бюджетного учета, следовательно, необходимостью является ознакомление с ведением учета в бюджетных учреждениях [6].

### Литература

1. Бюджетный кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: Информационно-правовая справочная система «Консультант плюс».
2. Федеральный закон от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ. «О бухгалтерском учете». // Собрание законодательства РФ. – 2011. – № 50. – Ст. 7344.

3. Приказ Минфина РФ от 30.12.2008 г. №148н. «Инструкция по бухгалтерскому учету» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: Информационно-правовая справочная система «Консультант плюс».

4. Богаченко, В.М. Бухгалтерский учет: учеб. пособие / В.М. Богаченко, Н.А. Кириллова. – 5-е изд., перераб. и доп. – Ростов н/Д: Феникс, 2011. – 464 с.

5. Захарьин, В.Р. Бухгалтерский учет в бюджетных учреждениях / В.Р. Захарьин. – М.: ОМЕГА-Л, 2009. – 368 с.

6. Полещук, Т.А. Бухгалтерский учет в бюджетных организациях / Т.А. Полещук, О.В. Митина. – М.: ИНФРА-М, 2010. – 160 с.

## **ФИНАНСИРОВАНИЕ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА ПИРОВСКОГО РАЙОНА КРАСНОЯРСКОГО КРАЯ**

**Почекутова С.Н.**

*Научный руководитель: д.э.н., профессор Колесняк А.А.  
Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия*

Пировский район относится к территориям, расположенным в зоне рискованного земледелия. Но, тем не менее, производством сельскохозяйственной продукции в районе занято 10 предприятий, из них 1 крестьянско-фермерское хозяйство. Наиболее крупные сельскохозяйственные предприятия района: ООО «Победа», СПК «Рассвет», СПК «Долгово», ССПК «Колос» [1].

Основные направления сельхозпредприятий района – мясомолочное и растениеводство.

Производство сельскохозяйственной продукции во всех категориях хозяйств приведены в таблице 1.

**Таблица 1 – Производство сельскохозяйственной продукции**

Продукция	2011г.	2012г.	2013г.	2011/2013,%
Зерно (в весе после доработки) – тонн	6818	7401	6178	90,6
Картофель- тонн	3084	4033	3957	128,3
Овощи -тонн	2211	2331	2428	109,8
Мясо (в живом весе) – тонн	950	980	1160	122,1
Молоко – тонн	4080	4510	4720	115,7
Яйцо – тыс.шт.	306	585	813	265,7

В течение трех лет (2011-2013гг) сельскохозяйственных товаропроизводителями из федерального бюджета было получено государственной поддержки на сумму 7291,2623 тыс. руб. и из регионального бюджета – 16788,1961тыс. руб.

В сравнении с предыдущими годами получение государственной поддержки в таблице 2 видно, что поступление средств из бюджетов в хозяйства района увеличилось на 49,8 %.

Таблица 2 – Целевое использование субсидий (2011–2013гг) тыс. руб

Показатель	2011г		2012г		2013г	
	Федеральный бюджет	Региональный бюджет	Федеральный бюджет	Региональный бюджет	Федеральный бюджет	Региональный бюджет
Возмещение части ставки по инвестиционным кредитам (займам) на развитие растениеводства					391,2649	269,0414
Субсидии на компенсацию части стоимости приобретенных оригинальных и элитных семян	181,300	99,814	89,803	184,272000	372,6530	717,5548
Развитие производства продукции растениеводства на низкопродуктивных пашнях	842,268	438,256	832,882	553,434	886,4065	590,9370
Субсидии на компенсацию части затрат по посеву многолетних подпокровных и беспокровных трав						69,2652
Расходы на приобретение средств протравителей семян и гербицидов		105,498		80,913		96,2530
Субсидии на компенсацию части затрат по производству и реализации мяса свиней		144,531		312,647		68,4180
Субсидии на компенсацию части затрат по заключенным договорам финансового лизинга изделий автомобильной промышленности, тракторов, сельскохозяйственных машин, технологического оборудования, продукции строительного, дорожного и коммунального машиностроения						262,0605

Показатель	2011г		2012г		2013г	
	Федеральный бюджет	Региональный бюджет	Федеральный бюджет	Региональный бюджет	Федеральный бюджет	Региональный бюджет
Компенсация части затрат, связанных с приобретением изделий автомобильной промышленности, с/х машин, технологического оборудования для пищевой, мясомолочной и рыбной промышленности				69,145		144,4151
Субсидии на возмещение части затрат на проведение комплекса агротехнологических работ, повышение уровня экологической безопасности сельскохозяйственного производства, повышение плодородия и качества почв					2021,5029	2021,5083
Субсидия на компенсацию части затрат, связанных с капитальным ремонтом тракторов и (или) их агрегатов						30,0000
Средства резервного фонда на возмещение ущерба субъектов АПК в результате опасных метеорологических природных явлений				8646,840		628,4950
Компенсация части произведенных и не возмещенных в прошлом году затрат(кредиторка)	300,000	219,507		244,697		127,0569

Показатель	2011г		2012г		2013г	
	Федеральный бюджет	Региональный бюджет	Федеральный бюджет	Региональный бюджет	Федеральный бюджет	Региональный бюджет
Субсидии на возмещение части затрат по инвестиционным кредитам, полученным на срок до 10 лет-на приобретение техники	810,995	286,620	562,187	261,372		
Субсидии на компенсацию части затрат на производство яиц, свиней и птицы на убой в живом весе		29,074				
Компенсация части затрат на производство и реализацию продукции скотоводства, мяса крупного рогатого скота и мясопродуктов		23,098				
Общий итог	2134,563	1346,398	1484,872	10416,793	3671,8273	5025,0051

Сдерживающим фактором в развитии растениеводства является удаленность от потребителей продукции растениеводства, худшие почвенно-климатические условия работы хозяйств.

Сдерживающим фактором в развитии животноводства является удаленность от промышленных центров.

В январе 2012 году была утверждена комплексная программа социально-экономического развития Пировского района Красноярского края на период до 2020 года [1].

В сфере сельского хозяйства мероприятия направлены на формирование эффективного устойчивого агропромышленного производства, обеспечивающего социально-экономическое развитие района. Данные цели будут достигнуты при решении следующих задач: увеличение объема производства продукции растениеводства и животноводства, развитие системы потребительской кооперации и развитие личных подсобных хозяйств, обеспечение занятости, повышение доходов и уровня жизни сельского населения.

Решение данных задач будет достигнуто за счет реализации следующих мероприятий:

- ✓ компенсации части затрат по приобретению комбайнов тракторов;
- ✓ поддержки элитного семеноводства;



- ✓ компенсации части затрат на производство и реализацию молока и молочной продукции;
- ✓ компенсации части затрат по производству и реализации мяса свиней;
- ✓ возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам и займам, которые были получены на развитие малых форм хозяйствования (ЛПХ) сроком до 10 лет;
- ✓ компенсация части затрат связанных с закупом животноводческой продукции у населения (молоко, мясо свиней, мяса КРС).

Реализация системы программных мероприятий в сфере сельского хозяйства позволит сохранить объемы производства сельскохозяйственной продукции, повысить удельный вес прибыльных сельскохозяйственных организаций.

### **Литература**

1. Комплексная программа социально-экономического развития Пировского района на период до 2020 года [Электронный ресурс]. URL: <http://www.piradm.ru/component/content/article/4-2011-04-07-03-34-57/7-programmacer2007-2017>.
2. Формы отчетности о финансово-экономическом состоянии товаропроизводителей агропромышленного комплекса за 2011 год.
3. Формы отчетности о финансово-экономическом состоянии товаропроизводителей агропромышленного комплекса за 2012 год.
4. Формы отчетности о финансово-экономическом состоянии товаропроизводителей агропромышленного комплекса за 2013 год.

## **ИНФЛЯЦИОННАЯ ПОЛИТИКА В УСЛОВИЯХ РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКИ**

**Рублевик Н.Д., Кох Н.В.**

***Научный руководитель: к.э.н., доцент Колесникова Н.А.  
Красноярский филиал ОУП ВПО «АТиСО», Красноярск, Россия***

*In article the factors influencing inflation and the directions of an anti-inflationary policy of Russia are considered.*

*В статье рассматриваются факторы, влияющие на инфляцию и направления антиинфляционной политики России.*

Инфляция проявляется в общественно-экономических формациях, в которых существуют товарно-денежные отношения. Повышением цен, товарный дефицит и снижение качества товаров и услуг вызывают падение покупательной способности денег.

Став постоянным фактором экономической жизни, инфляция значительно усложняет систему экономических отношений, она требует к себе постоянного внимания и специальных мер по удержанию на «нормальном» уровне.

Социально-экономические последствия инфляции:

- 1) снижается объем производства;
- 2) перелив капитала из производства в торговлю;
- 3) расширяется спекуляция;
- 4) ограничиваются кредитные отношения;
- 5) обесцениваются финансовые ресурсы государства.

Главное отрицательное социальное последствие инфляции – перераспределение богатства и дохода, если доходы не индексируются, а кредиты выдаются без учета индекса цен. Перераспределение происходит по различным направлениям:

- ✓ между разными сферами производства и регионами страны в силу неравномерного роста цен;
- ✓ между населением и государством;
- ✓ между слоями и классами населения. Неодинаковый рост цен приводит к социальному расслоению, усугубляется имущественное неравенство. Особенно опасна инфляция для лиц с фиксированными доходами (пенсионеров, иждивенцев, государственных служащих);
- ✓ между дебиторами и кредиторами. Дебиторы получают выгоды в результате обесценивания денежной ссуды.

К методам регулирования денежного обращения относятся: регулирование денежной массы; регулирование скорости оборота денег; поддержание курса национальной валюты; ограничение бюджетного дефицита.

Соотношение между денежной и товарной массами может быть выражено формулой:

$$MV = P * Q ,$$

где  $M$  – количество денег;

$V$  – скорость обращения денег;

$P$  – уровень цен за год;

$Q$  – количество произведенных товаров.

Если предположить, что скорость обращения денег и объем производства не изменяются в течение года, то есть  $V$  и  $Q$  – постоянные величины, то очевидно, что уровень цен зависит от размера денежной массы, то есть

$$P = f (M) .$$

В действительности недостаточно регулировать только объем денежной массы, так как количество денег, требующихся в обращении, зависит от скорости их обращения.

Предположим, что объем производства и количество денег в экономике не изменяются в течение года, то есть  $Q$  и  $M$  – постоянные величины, тогда формула может быть представлена в виде:

$$M = PQ / V,$$

а уровень цен является функцией скорости денежного оборота:

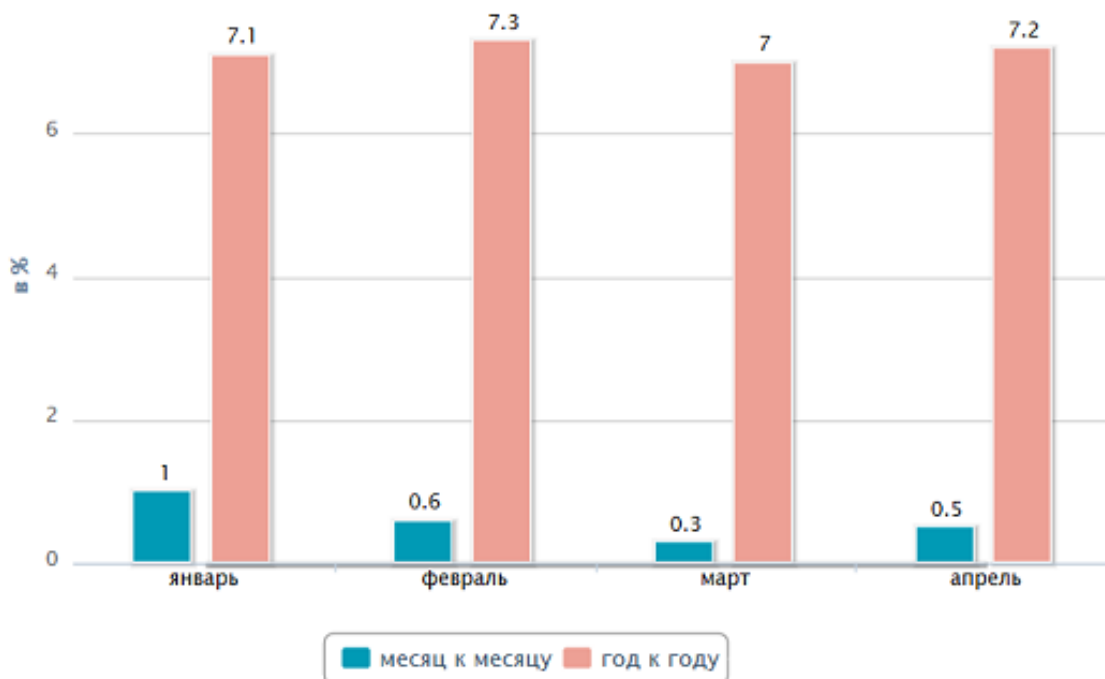
$$P = f(V).$$

Чем выше скорость оборота денег, тем выше рост цен.

По данным Росстата, инфляция в России в апреле вновь ускорилась – до 0,5% с мартовских 0,3%, но оказалась ожидаемо ниже февральских 0,6% и январского 1%, – сообщает Росстат.

За 4 месяца 2013 года рост цен составил 2,4% против 1,8% за аналогичный период 2012 г., годовая инфляция на конец апреля в два раза превысила прошлогодний уровень (3,6%) и составила 7,2%.

В России в марте 2013г. потребительские цены возросли по сравнению с февралем 2013 г. на 0,3%, что в 3 раза ниже, чем в среднем по странам Европейского союза (ЕС), где инфляция составила 0,9%. Об этом сообщает Федеральная служба государственной статистики. Самая высокая среди стран ЕС инфляция была отмечена в Греции (2,5%), Италии (2,3%), Испании (1,9%). При этом в Болгарии в марте текущего года наблюдалась дефляция в размере 0,4%, в Бельгии и Словакии – нулевая инфляция.



Росстат вместе с Минэкономразвития прогнозировал показатель инфляции в 2014 году в России на уровне 4,5%. Такой оптимистический прогноз имел все основания сбыться: российская экономика демонстрировала устойчивый рост ВВП в пределах 2,5–3%, российский рубль плавно колебался в коридоре 32–35 руб. за доллар, приток инвестиций медленно увеличивался, цены на нефть не падали.

Ситуация в 2014г. не изменилась и даже ухудшилась. Политика внесла свои коррективы, которые просто не способны учесть экономисты при составлении своих прогнозов. Инфляция в 2014 г. в России превысит 10%.

Российская экономика имеет все шансы выйти к концу 2014 года с нулевым показателем ВВП и дефицитом бюджета не превышающим 10%. Конечно, ни о каком бюджете развития или новых социальных программах, речи быть не может, как и о повышении пенсий и зарплат бюджетникам. Уровень жизни простых россиян при этом, учитывая рост цен и падение курса рубля к доллару (к концу 2014 г. доллар будет стоить больше 40 руб.), заметно понизится.

Основные направления антиинфляционной политики России:

1. Денежно-кредитная политика по защите и поддержанию устойчивости рубля, проводимая Банком России.

Чем выше скорость оборота денег, тем выше рост цен. Ускорение оборота денег может происходить по различным причинам, например из-за низкого обменного курса национальной валюты, ожидания роста цен, угрозы товарного дефицита, спекулятивных действий или паники потребителей. Соответственно для регулирования уровня инфляции государство, кроме мер по замедлению денежного оборота, должно также ликвидировать и причины, вызвавшие его ускорение. Скорость денежного оборота можно замедлить, например, путем повышения ставки рефинансирования, (то есть величины процента, под который центральный банк предоставляет кредиты коммерческим банкам), а также, увеличивая норму резервных отчислений, (то есть долю денежных средств, которую коммерческие банки обязаны хранить в центральном банке). Деньги становятся дороже, инвестиционный спрос уменьшается. Применение «валютного коридора», а также ревальвация, то есть повышение обменного курса национальной валюты, замедляют скорость денежного оборота и прекращают «бегство» потребителей от дешевых денег.

2. Регулирование финансовых рынков (пенсионного страхования, страхового рынка), создание условий для акционирования негосударственных пенсионных фондов и внедрения системы гарантирования прав застрахованных лиц.

3. Регулирование быстро растущего рынка микрофинансирования. Развитие специального регулирования правоотношений между кредитором и заемщиком вне зависимости от типа кредиторов.

4. Развитие национальной платежной системы. Эта проблема связана с отключением некоторых банков от международных платежных систем, что требует создания собственной платежной инфраструктуры и развитие национальной системы платежных карт.

5. Регулирование цен и доходов. Ограничение цен и доходов позволяет воздействовать на рост издержек производства и соответственно на обусловленное им увеличение цен. Потребительские доходы эффективно регулируются с помощью системы налогообложения. Доходы фирм, кроме налогов, регулируются также с помощью изменения учетной ставки ссудного процента и величины резервных фондов. При развитии инфляции применяется индексирование доходов, позволяющее установить пропорции роста заработной платы от роста цен.

При всей значимости сокращения государственных расходов требуется проведение широкого комплекса антиинфляционных мероприятий, в частности, стимулировании производства, совершенствование налоговой системы, повышение ответственности организаций за результаты хозяйственной деятельности, а также проведение определенных мер по регулированию цен и доходов.

Таким образом, преодоление инфляции – необходимое условие нормального экономического развития и эффективного функционирования денежной и финансовой систем. Но снижение инфляции нельзя рассматривать как саму цель, способ автоматического подъема производства. Процессы снижения инфляции и подъема производства должны идти одновременно.

### Литература

1. Красавина, Н. Актуальные проблемы инфляции и ее регулирование в России: системный подход / Н. Красавина // Деньги и кредит. – 2011. – №3. – С.19–26.
2. Блог финансиста [Электронный ресурс]. – Режим доступа: finansiko.ru
3. Инфляция в 2014 году в России станет рекордной [Электронный ресурс] // Деловая жизнь, 2014. URL: <http://bs-life.ru>
4. Инфляция в России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [investmax.ru>inflyaciya-v-rossii-2013](http://investmax.ru/inflyaciya-v-rossii-2013).

## ОСНОВНЫЕ ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ПОДДЕРЖКИ ДЛЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

Сергеева К.В.

*Научный руководитель: д.э.н., профессор, Колесняк А.А.  
Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия*

*In modern conditions is important in the economic life of the society to acquire small and medium enterprises, the activities of which there are many problems, including those related to financial management.*

*В современных условиях важное значение в экономической жизни общества приобретают предприятия малого и среднего предпринимательства, в деятельности которых имеется достаточно много проблем, в том числе и связанных с финансовым управлением.*

Малый бизнес (или малое предпринимательство) – это экономический сектор, включающий в себя малое предпринимательство, относительное название совокупности малых и средних предприятий, который ограничен некоторыми правовыми нормами.

Деятельность субъектов малого и среднего бизнеса в России регулируется принятым 24 июля 2007 года Федеральным законом 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации», где указаны основные критерии предприятия к малому бизнесу [1].

Малое и среднее предпринимательство внесены в единый реестр юридических и государственных лиц, потребительских кооперативов и коммерческих

организаций (за исключением муниципальных, государственных унитарных предприятий), а также физических лиц; в государственный реестр единых индивидуальных предпринимателей, которые осуществляют предпринимательскую деятельность без юридического образования (затем – индивидуальные предприниматели), фермерские, крестьянские хозяйства, соответствующие перечисленным ниже условиям [2].

На данный момент финансовые проблемы малого и среднего предпринимательства обостряются. С одной стороны, финансовый кризис поставил малые предприятия по необходимости значительного сокращения программ капиталовложений, привлекаемых на основе банковских кредитов.

С другой стороны, упадок системы поспособствовал ужесточению кредитной банковской политики, в основном заемщиков, особенно для малых предприятий, в части гарантийных обязательств, обеспечения кредитов и сокращения размера кредитов при общем снижении процентных ставок. В связи с худшим положением в получении кредита, в банковской сфере произошел сильный упадок спроса на продукцию малого и среднего предпринимательства.

Финансовая государственная поддержка предпринимательства осуществляется различными методами функционирования. Основная система поддержки малого и среднего предпринимательства имеет множество недостатков и проблем, а также требует улучшения, так как сектор малого и среднего предпринимательства является одной из важных сфер экономики страны.

Для предпринимательства необходимо государственное регулирование. Для этого государство должно сыграть особую роль в финансовой поддержке малого и среднего предпринимательства, а также привлечении инвесторов в сферу малого и среднего предпринимательства. Финансовая система должна использовать внебюджетные средства, на поддержку малого и среднего бизнеса, кроме того, необходимо научить предпринимателей современным методам заимствования, создать систему гарантий, и более понятную нормативно-правовую базу [3].

Поэтому можно выделить основные проблемы малого и среднего предпринимательства:

- ✓ слишком высокие налоги;
- ✓ высокий уровень риска, неустойчивость на рынке;
- ✓ большие трудности по получению кредитов и дополнительных финансовых средств;
- ✓ недостаточная активность в инвестиционной деятельности;
- ✓ нехватка производственных помещений, оборудования;
- ✓ низкий уровень организационно-экономических и правовых знаний предпринимателей;
- ✓ отсутствие высококвалифицированных кадров.

В связи со сложившимися проблемами в сфере малого и среднего предпринимательства, государство предлагает основные пути решения:

1. Государственная поддержка страхования малого и среднего предпринимательства.

2. Доработка нормативно-правовой базы, которая послужит стимулом для улучшения бизнеса, а так же создать благоприятные условия для предпринимателей, которые собираются создавать свое дело.

3. Создание базы данных по предприятиям разных форм собственности для регулирования их функционирования.

4. Развитие бизнес-инкубаторов.

5. Поддержка уровня продаж и предотвращение сокращения объемов оборотного капитала предприятий на основе предоставления кредитов и гарантийных обязательств, облегчения налогового бремени и предоставления отсрочки по налоговым платежам.

6. Обеспечение финансовой поддержки малому и среднему предпринимательству для реализации их проектов.

Малое и среднее предпринимательство – это серьезная социально-экономическая отрасль, которой всегда должно уделяться внимание. Государству необходимо снизить степень контрольного и административного влияния на сферу малого и среднего предпринимательства, защищать права предпринимателей, дать им гарантию и безопасность.

Создать инфраструктуру для предпринимателей малого и среднего предпринимательства, формирование базы консультационных услуг, улучшить квалификацию и обучение предпринимателей. Придерживаясь решений, которые предлагает государство, возможно обеспечить функционирование, стабильность для малого и среднего предпринимательства, а так же увеличить бюджет региона, шагнуть вперед и повысить состояние экономики страны.

### **Литература**

1. Федеральный закон от 24.07.2007 N 209-ФЗ (ред. от 28.12.2013) «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации».

2. Журавлев Ю.Н. Предпринимательство: инвестиционный аспект / Ю.Н. Журавлев, Ю.Н. Мельников // Предпринимательство: экономика, управление, государственное регулирование. – СПб.: СЗАГС, 2000.

3. Российский деловой портал информационной поддержки предпринимательства [Электронный ресурс]. URL: <http://allmedia.ru>.

## **СОЗДАНИЕ ИНФОРМАЦИОННОЙ СИСТЕМЫ СТРАТЕГИЧЕСКОГО-КОНТРОЛЛИНГА НА НЕФТЕГАЗОДОБЫВАЮЩИХ ПРЕДПРИЯТИЯХ**

**Шубный Ф.В.**

*Научный руководитель; к.э.н., доцент Сербина И.Н.  
Красноярский государственный аграрный университет,  
Красноярск, Россия*

*In the article the problems of creation of the effective informative system are considered for the aims of strategic of controlling on oil gas output enterprises. The blocks of information, formed on an enterprise with the specification of this information, are offered. As component parts of controlling are considered strategic budgeting, strategic analysis and control.*

*В статье рассмотрены проблемы создания эффективной информационной системы для целей стратегического контроллинга на нефтегазодобывающих предприятиях. Предложены блоки информации, формируемые на предприятии с конкретизацией этой информации. Как составные части контроллинга рассмотрены стратегическое бюджетирование, стратегический анализ и контроль.*

За последнее десятилетие актуальной стала концепция контроллинга как важного направления совершенствования системы планирования, учета, контроля и анализа финансово-хозяйственной деятельности нефтегазодобывающих предприятий.

Контроллинг интегрирует в единую систему учет, планирование, контроль, анализ, мониторинг и информационное обеспечение, каждая из частей может быть структурирована набором элементов, образующих следующие четыре подсистемы: методология, структура, процесс и техника контроллинга. При первичной постановке стратегического контроллинга возникает проблема анализа и контроля затрат. Функции анализа и контроля невозможно выполнять без соответствующего информационного обеспечения. Как известно, информация собирается в макро-, мезо- и макросреде и должна отвечать запросам руководителей различных уровней. Для достижения стратегических целей необходим широкий комплекс интегрированной информации о деятельности подразделений предприятия - центров финансовой ответственности.

Для целей контроля и анализа затрат на нефтегазодобывающих предприятиях необходимо разработать методологию сбора первичной информации о расходах организации и создать информационное поле, также анализ расходов для целей контроля за затратами. Важным и определяющим обстоятельством является то, что информация о расходах зависит от стратегических целей предприятия. От этого зависит периодичность составления и степень аналитичности информации о расходах. Разработанные менеджментом стратегии развития предприятия, должны быть доведены до каждого работника, который исполняет эти решения. Именно поэтому каждый работник должен понимать свою ответственность и роль в процессе достижения стратегических целей предприятия. Информация финансового и нефинансового характера должна быть предоставлена в сроки необходимые менеджерам для принятия стратегических решений. В системе стратегического контроллинга, по данным первичного учета, происходит сбой обобщение информации для менеджеров различных уровней, в основе которой лежит принцип контролируемости затрат этим менеджером. Информация должна быть представлена в сжатом виде, в формате удобном для восприятия. Это поможет сэкономить время и быстро принять необходимое решение.

При разработке системы стратегического контроллинга на нефтегазодобывающих предприятиях необходимо учесть экономический эффект. Это выгоды, которые будут получены в случае принятия правильных стратегических решений на основании предоставленной информации и которые должны покрыть затраты на его организацию. Для этих целей необходимо создать компьютерные информационные базы, отражающие нормативно-справочную, плановую, учетную и отчетную информацию. В самом общем виде можно разделить



информацию на два подвида, в зависимости от источника – внутреннюю и внешнюю. Для управления огромными информационными потоками необходимо их преобразование, структуризация и хранение. Таким образом, информация будет готова для ее использования в целях контроля и анализа расходов организации. В данной информационной системе для низших, средних и высших звеньев управления необходимо дать отличительные обозначения соответствующего блока информационного поля. И в каждом блоке должна быть информация нормативного, технологического и финансового характера. Для проведения стратегического экономического анализа расходов нефтегазодобывающего производства необходимо знать состав внешних источников информации в разрезе их видов. Источниками информации при этом являются:

- публикуемая финансовая отчетность;
- бизнес-планы;
- бюджеты инвестиций в отрасль;
- отчеты консалтинговых структур;
- статистические сборники;
- конфиденциальная информация;
- данные об исследовании рынка.

Изучение информации о внешней среде в системе стратегического контроллинга поможет:

- 1) принимать более обоснованные решения по расходам, возникающим в различных центрах ответственности и бизнес-процессах;
- 2) обосновать конкретные стратегические цели по бизнес-процессам и компании в целом;
- 3) определить конкретные показатели для целей анализа и контроля по ходу реализации стратегических целей;
- 4) вычислить отклонения от заданных для достижения стратегических целей каждого бизнес-процесса параметров.

Что касается информации внутреннего характера, сюда должна быть включена информация, собранная в оперативном, финансовом и управленческом подсистемах учета предприятия. Она должна включать планово-экономическую, нормативно-техническую и первичную информацию о затратах. Информацию в системе стратегического анализа нефтегазодобывающих предприятий формируют горизонтальные и вертикальные информационные потоки. К горизонтальным относятся информационные связи между менеджерами и специалистами, не подчиняющихся друг другу бизнес-процессов. Например, в бизнес-процессе производства ежедневно, ежемесячно формируются отчеты о производстве геологоразведочных и буровых работ. Эта информация передается в бизнес-процесс управления для оперативного отслеживания выполнения текущих производственных бюджетов и помогает строить более обоснованные бюджеты в будущем. Наличие и качество организации горизонтальных информационных потоков обычно тесно связаны с качеством организации аналитических процедур в системе управления организацией.

В отличие от горизонтальных информационных потоков, которые определены необходимостью достижения стратегических целей всего предприятия, вертикальные информационные связи являются доминирующими. Их лучше построить по принципу «снизу вверх», так как первичная информация о затра-

тах формируется именно в центрах финансовой отчетности или бизнес-процессах. Поэтому сформированная информация касается следующих вопросов:

- 1) возможности замены оборудования или механизмов на более современные, для увеличения масштабов добычи углеводородов;
- 2) обеспечения всех бизнес-процессов человеческими, финансовыми, производственными и материальными ресурсами;
- 3) перспективы увеличения нефтеотдачи и дебита скважин;
- 4) реальности выполнения стратегических бюджетов;
- 5) возможности открытия новых залежей и их освоения;
- 6) увеличения объема научно-исследовательских работ и др.

Информация, собранная по бизнес-процессам, передается в управленческий аппарат и «спускается» в виде различных стратегических решений, директив и оценок результатов деятельности. Источниками информации для анализа внутренней среды для стратегического анализа и контроля являются:

1. Учетные:

- первичная бухгалтерская документация; Управление нефтегазодобывающим предприятием.

Внешняя среда:

- использование ресурсов;
- обеспечение различными ресурсами;
- необходимость замены оборудования и др.

– Внутренняя среда:

- принятые стратегические решения;
- директивы;
- оценка деятельности бизнес-процессов – бухгалтерская отчетность;
- статистическая отчетность;
- производственные бюджеты;
- нормативы затрат и их обоснование.

2. Внеучетные:

- материалы аудиторских проверок;
- внутренние и внешние аналитические обзоры;
- сведения средств массовой информации;
- материалы взаимоотношений с контрагентами;
- внутренняя документация – приказы, докладные, объяснительные.

В центрах финансовой ответственности, призванных воплощать функции и операции конкретного бизнес-процесса, собирается информация для расчета результативности и эффективности произведенных расходов. Именно в центрах финансовой ответственности, отвечающих за финансовые показатели деятельности, формируется информация стратегического бюджетирования, стратегического учета и стратегического контроля. При этом осуществляется анализ системы сбалансированных показателей, выявляются отклонения в исполнении стратегических бюджетов.

Для распределения ресурсов по бизнес-процессам и взаимной координации показателей результативности необходимо разрабатывать стратегические бюджеты:

- генеральные и частные;
- финансовые и операционные;
- по элементам и статьям расходов;
- для конкретных стратегических целей.

Организация учета по бизнес-процессам и видам деятельности в конечном итоге должна обеспечить сбор информации для целей обратной связи с другими общими функциями управления: бюджетированием, анализом, контролем и регулированием. Бюджеты конкретных стратегических целей рассчитанные для каждого места возникновения затрат – скважины или куста скважин, либо бизнес-процесса, по элементам и статьям расходов, должны дать информацию о таких показателях, как:

1. Сумма расходов на производство буровых работ.
2. Объем инвестиций на обновление основных фондов.
3. Сумма материальных и трудовых ресурсов.
4. Себестоимость подрядных и ремонтных работ.
5. Себестоимость расходов на увеличение дебита скважин.
6. Функциональная производственная себестоимость по бизнес-процессам.
7. Полная себестоимость бизнес-процесса.
8. Полная себестоимость добытых углеводородов.
9. Себестоимость объекта калькулирования.

Стратегический бюджет интегрирует элементы стратегического планирования и бюджетного контроля и разрабатывается, как правило, на длительный период. Прогнозные и фактические бюджетные расходы при сравнении дают информацию об отклонениях, с выявлением причин и инициаторов. При этом можно рассчитать следующие показатели финансового характера:

- перерасход финансовых, материальных и трудовых ресурсов;
- расходы на корректировку показателей, произошедших под влиянием неправильного управленческого решения.

Возможность использования процессно-ориентированного бюджетирования при ведении управленческого учета по бизнес-процессам на нефтегазодобывающих предприятиях отмечалась нами ранее. В системе стратегического бюджетирования формируются данные для осуществления стратегического анализа и контроля. Стратегический бюджетный контроль основывается на информации об исполнении стратегических бюджетов расходов бизнес-процессов по стратегическим целям с выявлением отклонений в разрезе причин и инициаторов. Информация об отклонениях в исполнении стратегического бюджета по видам расходов и бизнес-процессам позволяет высшему менеджменту сделать выводы о величине фактических расходов, связанных с достижением стратегических целей. И что очень важно, эта информация позволяет оценить внутреннее состояние нефтегазодобывающего предприятия по отношению к внешней среде и наметить пути его совершенствования. Полученные сведения являются источником для проведения дальнейших корректировок, позволяющих принять меры по исправлению внутреннего состояния организации или усилить положительный эффект, намеченный в реализации стратегии.

В информационной системе стратегического контроллинга информация о внутренней среде предприятия собирается в четырех видах учета: управленческого, финансового, налогового и статистического. Вся информационная масса должна быть собрана, обработана и показана в виде отчетов для менеджмента предприятия. Состав информации зависит от детализации расходов предприятия для принятия стратегических решений. Причем совокупность всей этой информации можно считать стратегическим учетом. Стратегический учет, являясь основой контроллинга, позволяет формировать нефинансовую информацию для расчета временных затрат.

Управленческий, налоговый, статистический, финансовый учет не являются основой контроллинга. Информационная система стратегического контроллинга на внутренней среде включает: фактические расходы по бизнес-процессам; стоимость драйвера расходов бизнес-процессов; фактическую функциональную себестоимость процессов разработки углеводородов; расходы по стратегическим целям; фактическую эффективность геологоразведочных и буровых работ; фактическое время и расходы на ремонт оборудования; фактическое время и расходы разработки следующего месторождения; налоговые декларации по различным налогам; отчетность об отчислениях во внебюджетные фонды.

### Литература

1. Волкова, О.Н. Управленческий анализ: учебник / О.Н. Волкова. – М.: ТКВелби, Проспект, 2010. – 155 с.
2. Ивашкевич, В.Б. Бухгалтерский управленческий учет: учебник для вузов / В.Б. Ивашкевич. – М.: Экономист, 2013. – 455 с.
3. Ибрагимова, А.Х. Сущность и преимущества системы сбалансированных показателей для целей стратегического учета / А.Х. Ибрагимова // Аудит и финансовый анализ. – 2013. – № 4. – С. 56–59.
4. Майер, Э. Контроллинг как система мышления и управления / Э. Майер; пер. с нем.; под ред. С. А. Николаевой. – М.: Финансы и статистика, 2010.
5. Маняева, В.А. ABC-метод – информационная система стратегического управленческого учета расходов по видам деятельности / В.А. Маняева // Международный бухгалтерский учет. – 2012. – № 2 (152). – С. 32.
6. Нечухина, Л.С. Контроллинг как инструмент управления в строительных холдингах / Л.С. Нечухина, Н.А. Полозова // Международный бухгалтерский учет. – 2012. – №20 (218). – 17 с.
7. Хорват, П. Концепция контроллинга: Управленческий учет. Система отчетности. Бюджетирование / П. Хорват; пер. с нем. – 2-е изд. – М.: АльпинаБизнесБукс, 2014. – 269 с.
8. Kupper H. –U. Controllig. Stuttgart, 2011.

# ФИНАНСИРОВАНИЕ И КРЕДИТОВАНИЕ МАЛОГО БИЗНЕСА

Ковалёв А.Е.

*Научный руководитель: к.э.н., доцент, Сербина И.Н.*

*Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия*

*This article deals with the problems of financing and lending to small business. His strengths and weaknesses, opportunities subsidies from state. Poor credit policy of banks towards small businesses.*

*Рассмотрены проблемы финансирования и кредитования малого бизнеса, кредитная политика банков по отношению к малому предпринимательству, возможности поддержки со стороны государства.*

Малый бизнес играет в экономике немаловажную роль. Благодаря этому сектору на товарном рынке процветает конкуренция, появляются дополнительные рабочие места. Малый бизнес может быстро реагировать на всевозможные рыночной конъюнктуры, заполняя дыры в сфере потребления. В современных рыночных условиях малый бизнес обладает высокой мобильностью, создавая глубокую кооперацию и специализацию, которые, в свою очередь, поддерживают его большую эффективность. Малый бизнес обладает довольно быстрой окупаемостью.

Вклад малого бизнеса в экономику страны очень велик. Этому способствуют мобильность технологических изменений, быстрые темпы внедрения инновационного товара, увеличение ценовой и неценовой конкуренции, повышение сферы услуг и занятости.

В то же время финансирование малого бизнеса является проблематичным, а потому остается весьма актуальной темой. Своеобразие малого бизнеса заключается в частности в том, что он более всего нуждается в информации и финансировании.

Известно, что основными источниками финансирования являются привлеченный заемный капитал и/или собственные средства. Основным же источником самофинансирования малого бизнеса служит прибыль, полученная в результате деятельности предприятия. А собственных средств, сформированных на стадии организации бизнеса, часто не хватает и на этапе создания бизнеса, и в процессе развития.

Финансовое обеспечение малого бизнеса осуществляется по трем видам внешних источников: кредиты, займы (для физических и юридических лиц) и финансирование из бюджета.

Предпринимателям довольно тяжело получить кредит на развитие бизнеса. Спрос на кредиты малому бизнесу по разным оценкам на 2014 год достигает 30 млрд долл. Однако банки предлагают лишь часть от суммы потребности в кредите и удовлетворяют спрос всего на 15–20%.

Существующее положение в финансировании малого бизнеса выявляет ряд важных проблем, к ним относятся:

1. Несовершенство законодательно-правовой базы.

2. Недостаточная ресурсная база, как материально-техническая, так и финансовая.

3. Малые предприятия имеют ограниченный доступ к высоким технологиям, так как их приобретение требует больших финансовых затрат.

4. Недостатки в области имущественной поддержки.

5. Недостаточная квалификация кадров.

6. Слабая социальная защита предпринимательской деятельности.

В тоже время, в среднем более 80% клиентов на операционном обслуживании в коммерческом банке – это клиенты малого бизнеса. Кредитование малого бизнеса имеет неоднозначный результат: одни банки получают большую прибыль, другие – немалую просрочку, а ряд банков старается не подвергать себя рискам, связанным с кредитованием малых предприятий.

Однако кредитование клиентов малого бизнеса является потенциально низкорискованным и высокодоходным занятием при условии грамотного применения отработанных технологий диагностики кредитоспособности клиентов малого бизнеса, разработки специальных кредитных программ, учитывающих специфику малого предпринимательства (особенности ведения бухгалтерского учета, присутствие управленческой отчетности, наличие твердого обеспечения кредита, специфику финансового менеджмента и др.).

Для совершенствования процесса кредитования малого бизнеса большинству коммерческих банков необходимо решить ряд таких проблем, как:

- ✓ оптимизация кредитного бизнес-процесса;
- ✓ разработка четких критериев кредитоспособности заемщика;
- ✓ обучение, развитие и мотивация персонала банка.

Со стороны предпринимателей также можно выделить немало важных кредитно-финансовых проблем: отсутствие или недостаток оборотных средств, правовые сложности во взаимоотношениях с банками, «теневая» отчетность малого бизнеса и слабая кредитная грамотность предпринимателей. Все это очень затрудняет получение кредита. Кроме того в качестве причин, тормозящих получение кредита, можно назвать такие, как:

- невозможность предоставить залог в требуемых банком объемах;
- высокие процентные ставки по банковским кредитам;
- трудность предоставления финансовых документов в банк;
- слишком короткие сроки кредитования, на которые банки дают согласие.

Денежные средства на сегодняшний день можно получить несколькими способами. Но какой бы ни был источник, используемый бизнесменом в итоге, будь то инвестиции, банковские карты, или самофинансирование, предпринимателю необходимо сделать определенные шаги для уверенности в их получении. Для этого предприниматель должен знать не только различие между акционерным и долговым финансированием, оценить стоимость своего бизнеса, разработать свой бизнес-план, и, конечно же, быть толерантным и легко адаптирующимся к изменениям внешней среды.

Таким образом, можно отметить, что кредитование малого бизнеса коммерческими банками является в настоящее время сложным процессом. По мнению некоторых экспертов, именно государство должно стимулировать банки в предоставлении ему финансовых средств.

Рассмотрим варианты финансовой поддержки малого бизнеса, определенные действующим законодательством.

1. Упрощенная форма оформления кредита. Она позволяет кредитному работнику на основании всего лишь первичных документов предпринимателя составлять упрощенную форму баланса и отчета о прибылях и убытках для представления о его деятельности. На их основе определяется кредитоспособность заемщика в более короткие сроки.

2. Различные государственные программы поддержки.

А) Передача государственного имущества в аренду по льготным ставкам. Данное мероприятие относится не только к субъектам малого предпринимательства, но и социально ориентированным НКО.

В этом случае при заключении договоров аренды государственного или муниципального имущества органы власти и местного самоуправления по собственному усмотрению устанавливают на торгах в качестве начальной минимальную цену на аренду, в дальнейшем она определяется в ходе проведения конкурса или аукциона. А при заключении на новый срок договоров аренды государственного или муниципального имущества с субъектами малого и среднего предпринимательства, а также НКО, образующими инфраструктуру поддержки этих субъектов, по мнению Минэкономразвития России и ФАС России, размер арендной платы может определяться без учета рыночной стоимости объекта.

Б) Фонды содействия кредитованию малого и среднего бизнеса – гарантийные фонды, работающие исключительно на территории того региона, где они созданы, и финансирующиеся из бюджетов субъекта Федерации и федерального бюджета. Основное направление деятельности таких фондов – предоставление предпринимателю поручительств по договорам лизинга или кредитным и прочим банковским договорам. На практике это работает так: фонд имеет в качестве партнеров банки, которые и занимаются финансированием малого бизнеса, а сам фонд, кроме того, что является поручителем, еще и частично платит за предпринимателя процент по кредиту. Такой вариант поддержки наиболее востребован в сфере торговли и производства. Со стороны фонда есть определенные условия. Например, фонд работает только на территории того региона, где он создан и финансируется федеральным и муниципальным бюджетами. Все гарантийные фонды подчиняются Министерству экономического развития, а для того, чтобы воспользоваться поддержкой такого рода, вам придется обратиться в фонд именно того субъекта РФ, где зарегистрирована ваша фирма или вы сами, в качестве индивидуального предпринимателя.

В) Обучение предпринимателей.

Порой предприниматели не знают даже азов ведения бизнеса. Вот тут на помощь приходит профессиональное обучение, которое не что иное, как государственная поддержка малого бизнеса. Это обучение может быть в виде лекций, семинаров, юридических консультаций для предпринимателей. Оно бесплатное и помогает начинающим бизнесменам познать основы предпринимательской деятельности. Учитывая, что далеко не все могут позволить себе качественное бизнес-образование, это хорошая инициатива, которая дает эффективный результат.

Г) Субсидии на участие в ярмарках.

Иногда поддержка малого и среднего бизнеса выражается в том, что государство полностью или частично оплачивает участие предприятия в профильной выставке или ярмарке. Такие мероприятия – прекрасная возможность представить свою продукцию широкому кругу потребителей и потенциальных партнеров, а также расширить географию деятельности фирмы. Выставки могут быть региональными, федеральными или международными. Отбор претендентов происходит на конкурсной основе, а всю информацию об условиях участия в конкурсе можно узнать на сайте органов поддержки предпринимательства вашего региона.

Чтобы предпринимателю можно было получить субсидии, необходимо соответствовать определенным критериям, отличающимся друг от друга в зависимости от программы поддержки малого бизнеса. Для некоторых целевых программ действуют одинаковые положения и требования, а именно:

- ✓ предприятие должно быть включено в Единый реестр субъектов малого предпринимательства;
- ✓ данная организация не должна иметь задолженности по платежам в бюджет;
- ✓ у предприятия должны отсутствовать просроченные задолженности по кредитам.

В зависимости от особенностей программы финансирования в перечень субсидируемых затрат также могут включаться:

- ✓ затраты на аренду зданий и помещений;
- ✓ затраты на оплату транспорта;
- ✓ затраты на услуги сторонних организаций (например, юридических, бухгалтерских);
- ✓ затраты на разные прочие услуги.

Д) Различные другие виды государственной поддержки:

- ✓ компенсация части процентной ставки по кредитам, которая, в зависимости от срока кредита, может составлять 1/2, 1/3 или 2/3 ставки рефинансирования ЦБ РФ;
- ✓ компенсация затрат по договорам лизинга;
- ✓ компенсация затрат на вознаграждения за предоставление банковских гарантий;
- ✓ возмещение части затрат на выполнение работ по присоединению к инженерным и электронным сетям;
- ✓ компенсация затрат по прохождению обязательной сертификации товаров (работ, услуг).

Как следует из результатов нашего исследования, в области финансирования и кредитования субъектов малого бизнеса еще достаточно проблем. Это наиболее слабый сектор экономики. Для сравнения – крупные организации и предприятия могут решить проблему финансирования путем проведения эмиссии ценных бумаг, а малый и средний бизнес не имеет такой возможности. Но с каждым годом взаимодействие предпринимателей и структур, работающих в области поддержки малого бизнеса, активизируется и упрощается, а значит, финансовая поддержка малого бизнеса в ближайшей перспективе станет более реальной и поможет в становление предпринимательской свободы в России.



## Литература

1. Государственная поддержка малого бизнеса в 2014 году [Электронный ресурс]. URL: <http://moyafirma.com/gosudarstvennaya-podderzhka-malogo-biznesa-na-chto-rasschityvat-316.html>.
2. Пенюгалова, А.В. «Кредитование малого бизнеса в современных коммерческих банках России» / А.В. Пенюгалова // Финансы и кредит – научно-практический и теоретический журнал. – 2014. – №28. – С. 61.
3. Литвак, Е.Г. Влияние кризисных явлений в экономике Российской Федерации на малый бизнес / Е.Г. Литвак // Финансовая газета. – 2009. – №6. – С. 25–27.
4. Талалаева, И. Государственная поддержка малого и среднего бизнеса / И. Талалаева // Малая бухгалтерия. – 2010. – №1. – С.18.

## ВАЛЮТНЫЙ КОРИДОР КАК ИНСТРУМЕНТ МОНЕТАРНОЙ ПОЛИТИКИ

Катан И.А., Мануилова О.А.

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

*Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия*

*The currency corridor, one of the methods of monetary policy of the Russian Federation, is described in the article.*

*В статье описывается один из методов монетарной политики Российской Федерации, валютном коридоре.*

Монетарная политика (англ. Monetary policy) или денежно-кредитная политика – политика государства, которая воздействует на количество денег, введенных в обращение с целью обеспечения стабильности внутренних цен, занятости населения страны и роста реальных показателей производства. Монетарная политика Центробанка направлена на достижение и последующее сохранение финансовой стабильности, главными показателями которой являются укрепление курса национальной валюты и обеспечение платежного баланса на необходимом уровне. Помимо этого, ЦБ осуществляет денежно-кредитное регулирование – совокупность мер ЦБ, направленных на изменение денежной массы, находящейся в обращении, выдаваемых кредитов, размера процентных ставок и других показателей.

Валютный коридор – это мера Центрального банка страны для регулирования и контроля валютного курса. Валютный коридор является частью монетарной политики государства, направленной на поддержание национальной валюты при помощи ее покупки и продажи. Центральный банк устанавливает верхнюю и нижнюю границы, которые и формируют так называемый коридор. В его пределах происходит изменение национальной валюты по отношению к иностранной. Установление валютного курса – это временная мера, т.к. данный метод регуляторной политики государства препятствует поступлению свободных инвестиций в страну и формированию здоровой конкуренции.

В Российской Федерации валютный коридор впервые введен 8 июля 1995 г. и действовал до 1 октября 1995 г. Затем «коридор» был продлен до конца 1995 г. в пределах от минус 5,7 до плюс 7,5% от уровня курса доллара на 5 июля 1995 г. С 1 января до 1 июля 1996 г. был введен новый валютный коридор, на смену которому пришла так называемая скользящая привязка российского рубля к американскому доллару. Эта политика получила название наклонного валютного коридора, когда изменения валютного курса стали привязываться к прогнозным оценкам изменения уровня инфляции, но с небольшим отставанием. В период кризиса ликвидности, начавшегося в конце 2008 года ЦБ РФ ввел так называемый бивалютный коридор, состоящий из отношения к рублю 0,55 доллара и 0,45 евро. При этом на бирже курс поддерживался в рамках коридора путём валютных интервенций из резервов ЦБ.

Центробанк планировал отменить валютный коридор еще два года назад, ситуация в экономике не позволяет это сделать, а рубль устойчиво снижался, или, как говорят специалисты, «вошел в долгосрочный понижительный тренд». В то же время ЦБ не намерен менять ни своих планов по отмене валютного коридора, ни целевых показателей по инфляции. Отмечая масштабный отток капитала и значительное падение инвестиционного спроса в условиях нарастающей геополитической напряженности, Центробанк намерен с целью перехода к режиму инфляционного таргетирования, т.е. для обеспечения контроля над уровнем инфляции.

Границы валютного коридора определяются объемом совершенных валютных интервенций ЦБ, их предельные нормативы этого объема ЦБ тоже варьируются: ЦБ намерен проводить валютные интервенции лишь при возникновении угрозы для финансовой стабильности страны. Об эффективности этой меры можно судить по действиям ЦБ в начале марта 2014 года. Тогда за один день, 3 марта, было израсходовано сразу 11,3 млрд долл. (более 410 млрд рублей) – это, например, в 2,5 раза больше, чем запланированная на 2014 год сумма на поддержку сельского хозяйства. Ни в дефолтном 1998 году, ни в кризисном 2008-м ЦБ не поддерживал российский рубль с таким размахом. Однако потратив более 2% валютных резервов страны, Центробанк не смог остановить падения рубля.

Плавающий курс уменьшит «чувствительность экономики к внешним шокам, адаптация к которым будет происходить за счет изменения валютного курса», считает Центробанк. Кроме того эта мера поможет стабилизировать экономику: укрепление валюты при повышении цен на экспортируемые товары будет снижать риски «перегрева» экономики, а ослабление рубля поддержит отечественных производителей.

В качестве постепенного перехода к плавающему курсу ЦБ расширяет границы валютного коридора, т.е. диапазона, в пределах которого допускается колебание курса рубля. Чтобы сгладить последствия резких колебаний валютных курсов, Банк России использует бивалютную корзину. Когда объем накопленных интервенций ЦБ на одной из границ коридора достигает 350 млн долл., границы коридора автоматически сдвигаются на 5 коп. В этом году границы коридора менялись уже несколько десятков раз.

Переход к плавающему курсу рубля сделает национальную валюту более волатильной и менее предсказуемой. Отечественная экономика не готова к это-

му, считает помощник президента России А. Белоусов. По его мнению, сначала надо диверсифицировать экспорт и создать инструменты страхования от валютных рисков. «Если наш экспорт на 90% зависит от очень узкой группы сырьевых товаров, энергоносителей и некоторых металлов, которые имеют высокую волатильность на рынке, то привязывать курс к мировым ценам на эту группу товаров, по крайней мере, очень рискованно. Чрезмерные колебания курса рубля заставят предприятия и население активно переводить деньги в валюту, лишая банки ресурсов для кредитования в рублях, что приведет к удорожанию кредитов. Высокие же процентные ставки являются одной из основных причин замедления темпов роста российской экономики. Нынешняя напряженная экономическая и политическая ситуация, связанная с событиями на Украине, особенно неблагоприятна для перехода к плавающему курсу рубля. Внутренний спрос на валюту, а значит, и цена на нее, будет расти из-за того, что российские компании лишены возможности рефинансировать погашаемые до конца года долги на западных финансовых рынках.

### Литература

1. Падение рубля. Куда «плывет» российская валюта? [Электронный ресурс] // Капитал страны – Федеральное интернет-издание. URL: <http://kapital-rus.ru/articles/article/259970>.
2. ЦБ отпустит рубль в свободное плавание к концу года [Электронный ресурс]. URL: <http://lenta.ru/news/2014/10/22/yearend>.
3. Индекс РТС упал до минимума с 2009 года [Электронный ресурс]. URL: <http://lenta.ru/news/2014/10/23/rts>.
4. Курс доллара вновь превысил 42 рубля, евро – 53 рубля [Электронный ресурс] // Ведомости. URL: <http://www.vedomosti.ru/finance/news/35478551/dollar-i-evro-v-nachale-torgov-neznachitelno-rastut>

## СОСТОЯНИЕ БЮДЖЕТА ГОРОДА КРАСНОЯРСКА

Еремкина Д.А., Качаева М.Г.

*Научный руководитель : к.э.н., доцент Шестакова Н.Н.  
КрИЖТ, филиал ИрГУПС, Красноярск, Россия*

*Each municipality has its own budget. But what are the amounts of budget revenues and expenditures and is to be considered.*

*У каждого муниципалитета есть свой собственный бюджет. Но что является суммами доходов бюджета и расходов и должно быть рассмотрено.*

В теории и на практике понятие бюджета рассматривается в различных аспектах, например, в юридическом, в материальном аспектах. И, учитывая различные трактовки определения бюджета, можно дать общее определение.

Итак, бюджет – это фонд денежных средств, предназначенный для финансового обеспечения задач и функций государства и местного самоуправления.

1. Доходы (Согласно ст. 41 Бюджетного Кодекса РФ) – это источники поступления средств и их количественные параметры.

Доходы бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации формируются за счет: налоговых доходов (доходы от налогов и сборов), неналоговых доходов (доходы от использования государственного и муниципального имущества, доходы от продажи имущества, (кроме акций) находящегося в государственной или муниципальной собственности) и безвозмездных перечислениях (дотации и субсидии из других бюджетов бюджетной системы).

2. Расходы (Согласно ст. 69 Бюджетного Кодекса РФ) – это направления сферы, в которых расходуются деньги и их количественные параметры.

Проведенный анализ бюджета города Красноярска показал, что большую часть доходов в 2014 году составили безвозмездные поступления, но уже на 2015–2016 гг. запланировано преобладание в доходной части бюджета налоговых поступлений.

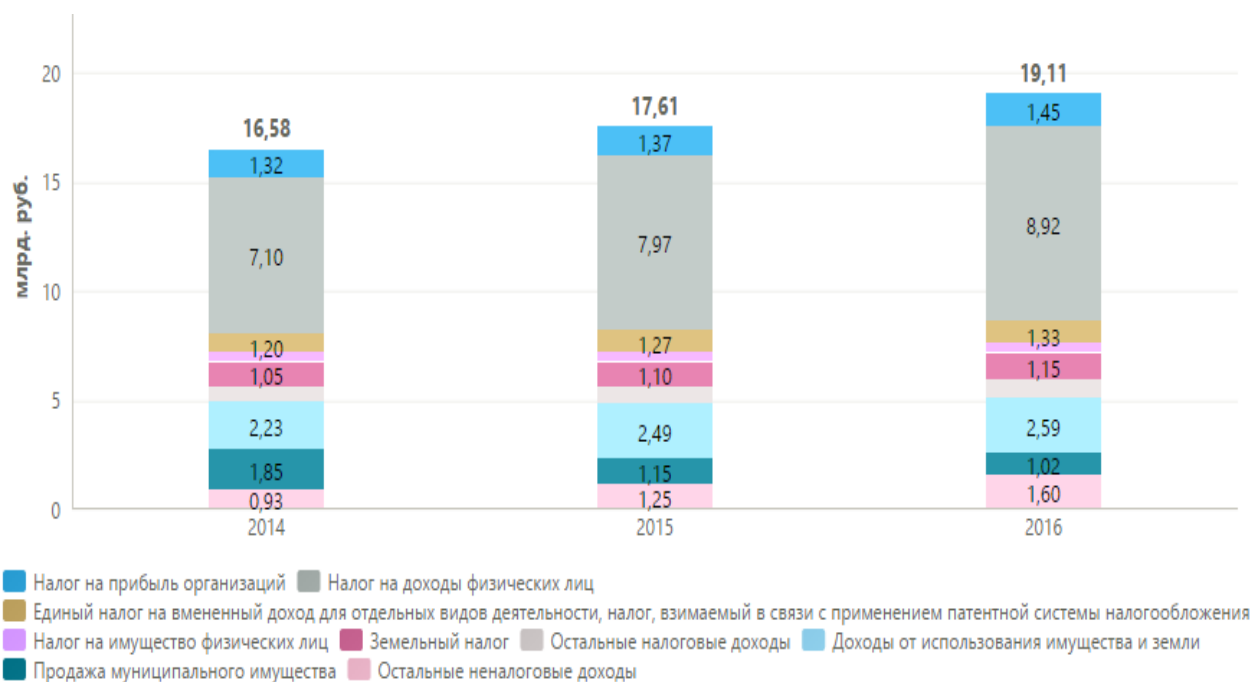


Рисунок 1 – Структура доходов бюджета г. Красноярска на 2014-2016 гг., %

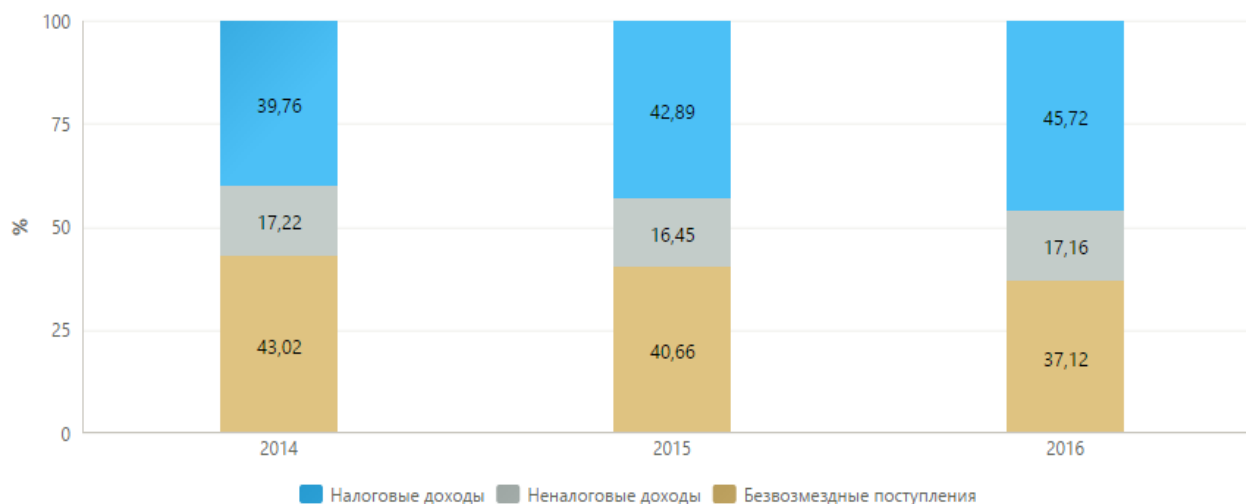


Рисунок 2 – Налоговые и неналоговые доходы г. Красноярск на 2014-2016 гг., млрд руб.

В составе налоговых доходов наибольший удельный вес имеет налог на доходы физических лиц (в 2014 г составляет чуть более 7 млрд руб., и планируется в 2016 г повышение этой суммы, которая составит около 9 млрд руб.). А самый маленький доход в бюджет города вносит налог на имущество физических лиц (в 2014 году и на плановый период сумма этого вида налога будет равна более 2 млрд руб.).

Рассматривая расходы бюджета г. Красноярск, следует отметить, что большую часть расходов приходится на: образование (в 2014 году и на плановый 2016 год расходы составляют чуть более 12 млрд руб.), и на социальную политику (в 2014 году и на плановый 2016 год расходы составляют более 5 млрд руб.).

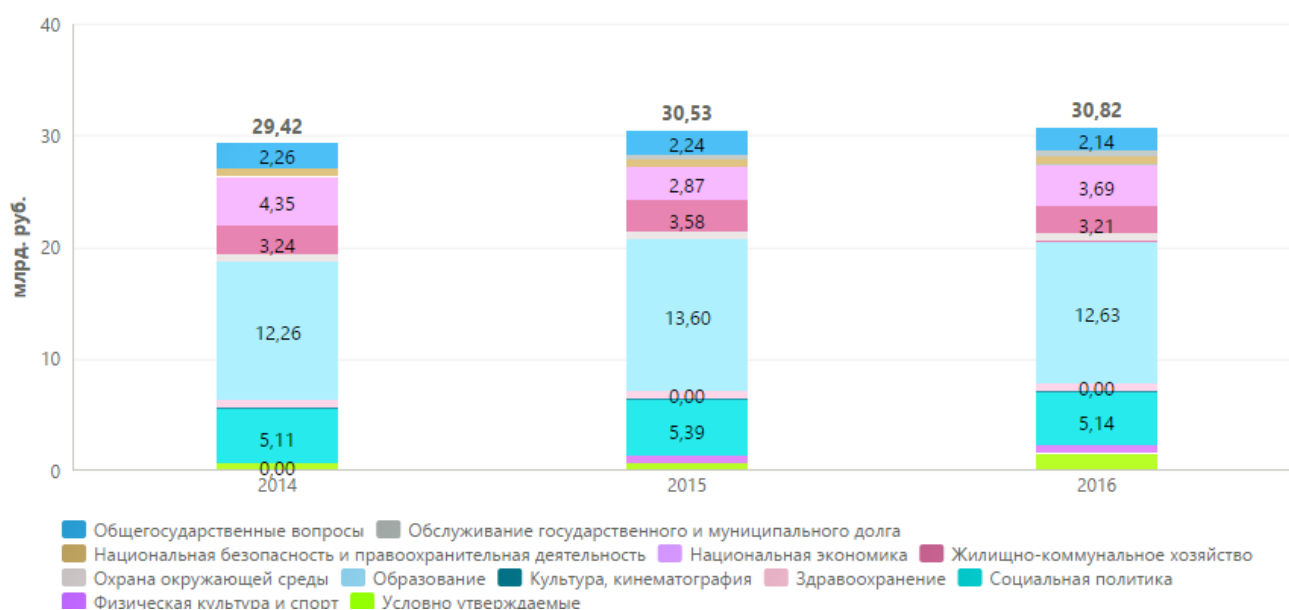


Рисунок 3 – Расходы г. Красноярск в разрезе отраслей на 2014–2016 гг., млрд руб.

Обобщив данную информацию, можно составить таблицу, в которой будет отражена динамика основных показателей бюджета.

В 2013 г. по сравнению с 2012 произошло увеличение доходов почти на 572 млн руб., а в 2014 г. так же произошло увеличение доходов почти на 3 млн руб. И на плановый период 2016 г. наблюдается тенденция еще большего увеличения доходов на 1 млрд 295 млн руб. Статья расходов в 2014 году уменьшилась по сравнению с 2013 годом на 1 млрд 100 млн руб., но уже в 2016 году расходы бюджета возрастут и будут составлять около 1 млрд 400 млн руб. Также, в 2013 году по сравнению с 2012 годом профицит бюджета увеличился почти на 430 млн руб., а в 2014 и в 2016 гг. профицит уменьшается на 108 млн руб.

Таким образом, проведя анализ бюджетной системы города Красноярск, можно отметить, что главной частью доходов, поступающих в бюджет города являются налоговые доходы. Специалисты красноярской администрации предложили поднять ставку на местные налоги – на имущество физических лиц и земельный налог и в середине сентября был внесен проект, корректирующий решение местного парламента «О местных налогах на территории города Красноярск». Акт предусматривает рост ставки имущественного налога в отдельных случаях в полтора-два раза и ставки земельного налога для ряда собственников с 0,1 до 0,3%. повышение ставки на имущество коснется дорогостоящих объектов, инвентаризационная стоимость которых превышает 2 млн руб. Плательщиков с таким имуществом в Красноярске на сегодняшний день около 2% от всех жителей краевого центра. Кроме того, в случае повышения земельного налога, который в краевом центре не корректировался на протяжении 8 лет и является самым низким среди крупных российских городов, предполагается, что больше будут платить дачники и владельцы частных домов. Но, прежде чем поправки вступят в силу, их должны будут утвердить депутаты Горсовета. При положительном решении платить больше красноярцам придется уже с 1 января 2015 г.

Таблица 1 – Динамика основных показателей бюджета г. Красноярск на 2012–2016 гг., млн руб.

Показатель	Отчет, млн руб.					Отчет, млн руб., на плановый период 2016 г.	Откл. (2014–2016)
	2012г	2013г	Откл. (2012–2013)	2014г	Откл. (2014–2013)		
1	2	3	4	5	6	7	8
Доходы (+) увеличились (-) уменьшились	28520,16	29091,90	571,74	29094,53	2,63	30389,46	1294,93
Расходы (+) увеличились (-) уменьшились	29516,22	30516,53	+1000,31	29415,76	-1100,77	30818,80	1403,04
Дефицит (-) Профицит (+)	-996,05	-1424,63	↑ -428,58	-321,23	↓ -1103,4	-429,34	↓ -108,11

Судя по полученным данным, можно сделать вывод, что расходы бюджета г. Красноярск увеличиваются более быстрыми темпами по сравнению с доходами. Поэтому дефицит муниципального бюджета имеет тенденцию к росту. Необходим поиск мер, которые позволили бы повысить доходную базу бюджета.

### **Литература**

1. Сайт администрации города Красноярск [Электронный ресурс]  
URL: <http://www.admkrsk.ru/Pages/default.aspx/>.

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>СЕКЦИЯ 1. ФИНАНСЫ В ПРОЦЕССЕ ВОСПРОИЗВОДСТВА.....</b>	<b>4</b>
<i>Бляхерова О.В.</i> Моделирование финансовой устойчивости экономических субъектов.....	4
<i>Пахомова Г.Б.</i> Финансовые риски и подходы к их оценке в ОАО «КЭМЗ» Свердловской области.....	7
<i>Толкачева А.А.</i> Финансовая преступность.....	11
<i>Кондратьева Е.Н., Холондач Н.И.</i> Диверсификация рисков инвестиционного портфеля.....	13
<i>Грубая Е.А., Шляпникова А.В.</i> Роль денег в воспроизводственном процессе в России.....	17
<i>Черных Н.В.</i> Финансовое состояние предприятия как основа финансовой безопасности предприятия.....	20
<b>СЕКЦИЯ 2. ФИНАНСИРОВАНИЕ И КРЕДИТОВАНИЕ БИЗНЕСА.....</b>	<b>23</b>
<i>Гоян К.А., Шарафутдинова А.Ю.</i> Проблемы финансирования малого и среднего бизнеса в России.....	23
<i>Янкова О.Ю., Караваева А.Д.</i> Особенности поручительства при кредитовании.....	28
<i>Василькова Е.Е.</i> Перспективы развития малого предпринимательства в Красноярском крае.....	30
<i>Анциферова И.А., Саночкина И.С.</i> Роль банковского сектора Красноярского края в развитии экономики региона.....	35
<i>Бейкова К.В.</i> Финансирование и кредитование бизнеса.....	42
<i>Бузун А.В.</i> Развитие рынка факторинговых операций в Российской Федерации.....	45
<i>Карташова Е.В.</i> Проблемы доступности кредита для малого предпринимательства.....	49
<i>Емельянова С.Г.</i> Конкурентоспособность российского АПК при интенсивном финансировании.....	53
<i>Исмаилов Р.Р.</i> Анализ способов финансирования капитальных вложений.....	56
<i>Ларионова А.С.</i> Проблемы кредитования малого и среднего бизнеса в России.....	61
<i>Петухова М. С.</i> Совершенствование системы индикаторов для обеспечения различных типов воспроизводства в сельском хозяйстве (на материалах Новосибирской области).....	65
<i>Сафарян К.А., Дьякова О.В., Нестеров В.Н.</i> Кредиты малому бизнесу.....	71
<i>Мохирева А.Н.</i> Зарубежный опыт кредитования малого бизнеса.....	76
<i>Черных Н.В.</i> Состояние ипотечного кредитования в России.....	80
<i>Шехтель И.В.</i> Эффективность венчурного финансирования.....	85
<i>Толкачева А.А.</i> Финансовая устойчивость бюджета Красноярского края... ..	87
<i>Тарасова А.Ю.</i> Инвестиции в АПК Алтайского края как элемент неравновесности.....	92
<i>Катан И.А., Мануилова О.А.</i> Проблемы финансирования малого бизнеса..	96



<b>СЕКЦИЯ 3. ОПЫТ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ГОСУДАРСТВЕННЫХ И МУНИЦИПАЛЬНЫХ ФИНАНСОВ. ВОЗМОЖНОСТИ ЧАСТНО-ГОСУДАРСТВЕННОГО ПАРТНЕРСТВА.....</b>	<b>100</b>
<i>Воробьева Г.Е.</i> Государственно-частное партнерство как альтернативный способ финансирования целевых программ: проблемы и перспективы развития.....	100
<i>Грива А.Г.</i> Эффективность финансового обеспечения продовольственной безопасности России.....	105
<i>Кравцов С.Д.</i> Санкционная экономика: возможности и угрозы.....	110
<i>Нельга Н.Ю.</i> Особенности бухгалтерского учета в бюджетных организациях.....	113
<i>Почкутова С.Н.</i> Финансирование малого и среднего предпринимательства Пировского района Красноярского Края.....	117
<i>Рублевик Н.Д., Кох Н.В.</i> Инфляционная политика в условиях российской экономики.....	121
<i>Сергеева К.В.</i> Основные проблемы и перспективы государственной финансовой поддержки для малого и среднего предпринимательства.....	125
<i>Шубный Ф.В.</i> Создание информационной системы стратегического контроллинга на нефтегазодобывающих предприятиях.....	127
<i>Ковалёв А.Е.</i> Финансирование и кредитование малого бизнеса.....	133
<i>Катан И.А., Мануилова О.А.</i> Валютный коридор как инструмент монетарной политики.....	137
<i>Еремкина Д.А., Качаева М.Г.</i> Состояние бюджета города Красноярска.....	139

# **ФИНАНСЫ – ДВИГАТЕЛЬ ПРОГРЕССА**

*Материалы региональной очно-заочной студенческой конференции  
(4 ноября 2014 г.)*

*Ответственный за выпуск:  
И.А. Соколова, канд. экон. наук, проф.*

*Электронный ресурс*

*Редактор Н.А. Семенкова*

Подписано к использованию 2.12.2014. Регистрационный № 362  
Издательство Красноярского государственного аграрного университета  
660017, Красноярск, ул. Ленина, 117  
Тел. (391) 265-01-93 e-mail rio@kgau.ru